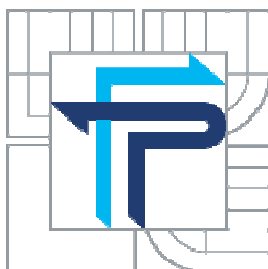


VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ
BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



FAKULTA PODNIKATELSKÁ

ÚSTAV FINANCÍ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

INSTITUTE OF FINANCE

ANALÝZA NABÍDKY ÚVĚROVÝCH SLUŽEB VE VYBRANÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍCH V ČESKÉ REPUBLICE

**ANALYSIS OF THE SUPPLY OF LOAN SERVICES IN NON-BANKING INSTITUTIONS IN
THE CZECH REPUBLIC**

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

MARTINA MALÁ

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

prof. Ing. OLDŘICH REJNUŠ, CSc.

BRNO 2013

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Malá Martina

Daňové poradenství (6202R006)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává bakalářskou práci s názvem:

Analýza nabídky úvěrových služeb ve vybraných finančních institucích v České republice

v anglickém jazyce:

Analysis of the Supply of Loan Services in Non-banking Institutions in the Czech Republic

Pokyny pro vypracování:

Úvod
Vymezení problému a stanovení cílů práce
Metodologie
Teoretická východiska
Analýza problémů a jejich řešení
Formulace návrhu řešení
Závěr
Seznam použité literatury

Seznam odborné literatury:

JÍLEK, J. Finanční trhy a investování. 1. vyd. Praha: Grada, 2009. ISBN 978-80-247-1653.

REJNUŠ, O. Finanční trhy. 3. rozš. vyd. Ostrava: Key Publishing, 2011. ISBN

978-80-7418-128-3.

REVENDA, Z. a kol. Peněžní ekonomie a bankovníctví. 4. vyd. Praha: Management Press, 2007. ISBN 80-7261-132-1.

SMRČKA, L. Rodinné finance. Ekonomická krize a krach optimismu. 1. vyd. Praha: C.H.Beck, 2010. ISBN 978-80-7400-199-4.

Vedoucí bakalářské práce: prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2012/2013.

L.S.

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.
Ředitel ústavu

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
Děkan fakulty

V Brně, dne 28.05.2013

Abstrakt

Bakalářská práce se zaměřuje na poskytování účelových spotřebitelských úvěrů (vázaných na koupi zboží či služby) pro fyzické osoby nabízené nebankovními společnostmi. Na základě zjištěných preferencí spotřebitelů a analýzy nabízených úvěrů je vytvořena komparace vybraných nebankovních společností a doporučení jejich managementu, na co se při poskytování úvěrů zaměřit.

Abstract

The bachelor thesis is focused on providing purpose consumer credits for individuals offered by non-banking companies. Based on the preferences of consumers and the analysis of loans the comparison of chosen non-banking companies has been created. Moreover, the recommendations for the management were designed in order to stress what is crucial while providing consumer credits.

Klíčová slova

Úvěr, úroková míra, nebankovní společnost, roční procentuální sazba nákladů

Key words

Credit, interest rate, non-banking company, the annual percentage rate of charge

Bibliografická citace

MALÁ, M., *Analýza nabídky úvěrových služeb ve vybraných finančních institucích v České republice*, Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2013, 59 s.

Vedoucí bakalářské práce prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracovala jsem ji samostatně pod vedením vedoucího bakalářské práce. Veškeré prameny a zdroje informací, které jsem použila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury a zdrojů.

V Brně dne 31. května 2013

.....

Martina Malá

Poděkování

Ráda bych poděkovala svému vedoucímu bakalářské práce za jeho odborné vedení a cenné rady, které mi poskytl. Také bych chtěla vyjádřit své díky rodině a přátelům za jejich podporu a trpělivost.

| | |
|--|-----------|
| 1. ÚVOD..... | 9 |
| 1.1 FORMULACE GLOBÁLNÍHO CÍLE A PARCIÁLNÍCH CÍLŮ | 9 |
| 1.2 METODOLOGIE | 10 |
| 2. TEORETICKOPRÁVNÍ ASPEKTY POSKYTOVÁNÍ ÚVĚŘŮ NEBANKKOVNÍMI SPOLEČNOSTMI V SOUDOBÝCH PODMÍNKÁCH V ČESKÉ REPUBLICE | 11 |
| 2.1 DEFINICE ZÁKLADNÍCH POJMŮ | 11 |
| 2.2 SPOTŘEBITELSKÝ ÚVĚŘ | 12 |
| 2.3 ZÁKON Č. 145/2010 SB., O SPOTŘEBITELSKÉM ÚVĚŘU | 12 |
| 2.4 LICHVA | 17 |
| 2.5 VÝHODY A NEVÝHODY SPOTŘEBITELSKÉHO ÚVĚŘU | 17 |
| 2.5 ZPŮSOBY UZAVŘENÍ SPOTŘEBITELSKÉHO ÚVĚŘU | 19 |
| 2.5.1 V OBCHODĚ | 19 |
| 2.5.2 PŘES INTERNET | 20 |
| 2.5.3 TELEFONICKY | 21 |
| 2.5.4 MIMO PROVOZOVNU | 21 |
| 3. ANALÝZA PREFEROVANÝCH FAKTORŮ SPOTŘEBITELI | 23 |
| 3.1 PRŮZKUM | 23 |
| 3.2 VYHODNOCENÍ | 25 |
| 3.3 DÍLČÍ ZÁVĚR | 32 |
| 4. KOMPARACE ANALYZOVANÝCH PRODUKTŮ PODLE PREFERENCE UŽIVATELŮ | 34 |
| 4.1 CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH NEBANKOVNÍCH SPOLEČNOSTÍ | 34 |
| 4.1.1 HOME CREDIT A.S. | 34 |
| 4.1.2 CETELEM A.S. | 36 |
| 4.1.3 COFIDIS S.R.O. | 38 |
| 4.1.4 ESSOX S.R.O. | 39 |
| 4.2 ANALÝZA | 41 |
| 4.3 KOMPARACE | 42 |
| 4.3 DÍLČÍ ZÁVĚR | 47 |
| 5. DOPORUČENÍ MANAGEMENTU NEBANKOVNÍCH SPOLEČNOSTÍ | 51 |
| 5.1 DOPORUČENÍ JAKÉ ÚVĚRY NABÍZET A NÁVRHY JAK ZKVALITNIT POSKYTOVÁNÍ ÚVĚŘŮ | 51 |
| 5.3 PODOBY RIZIKA NESPLÁCENÍ ÚVĚŘŮ A JAK MU PŘEDCHÁZET | 53 |
| 5.3.1 PODOBY RIZIKA NESPLÁCENÍ ÚVĚŘŮ: INSOLVENCE, EXEKUCE | 53 |
| 5.3.2 JAK PŘEDCHÁZET RIZIKU NESPLÁCENÍ ÚVĚŘŮ | 54 |
| 6. ZÁVĚR | 55 |
| 7. SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY A ZDROJŮ | 56 |
| 8. SEZNAM POUŽITÝCH TABULEK A GRAFŮ | 58 |
| 9. PŘÍLOHY | 59 |

1. ÚVOD

Ať si v dnešní době zapneme televizi nebo internet či jdeme do obchodního centra, všude nás lákají reklamy na různé druhy úvěrů. Už dlouho si chceme koupit novou televizi nebo se nám zrovna rozbila pračka. Ne všichni však mají dostatečnou finanční rezervu, aby si tyto věci mohly pořídit. A právě tady nás láká vidina, odnést si zboží domů okamžitě a zaplatit ho až později.

Nebankovní společnosti nabízí výhody v rychlosti a jednoduchosti uzavření úvěru. Některé společnosti nabízejí úvěry i osobám s nízkým příjmem nebo dokonce bez trvalého příjmu, předluženým rodinám nebo zatíženým exekucí. Obecně mají nebankovní společnosti nižší nároky na schválení úvěru než bankovní instituce. Nejen výše uvedené podmínky mohou vést k tomu, že čeští spotřebitelé nemají o nebankovních institucích poskytující úvěry dobré mínění. Někteří by se k uzavření smlouvy nikdy neuchýlili, jiní je dokonce označují za lichváře. Sama mnohdy uvažuji, zda využít k financování spotřebitelský úvěr a setkala jsem se právě s úvěry nabízenými nebankovními společnostmi. A právě tyto úvahy mě vedli k vytvoření této bakalářské práce. Ráda bych získala bližší informace o poskytování úvěrů, zjistila jejich klady a zápory.

1.1 FORMULACE GLOBÁLNÍHO CÍLE A PARCIÁLNÍCH CÍLŮ

Globální cíl

Globálním cílem v této bakalářské práci je doporučit managementu vybraných nebankovních institucí, jaké spotřebitelské úvěry nabízet. K dosažení tohoto globálního cíle jsem si stanovila 3 parciální cíle.

Parciální cíle

Prvním parciálním cílem je pomocí průzkumu zjistit preferované faktory spotřebiteli, podle kterých se rozhodují při výběru úvěru.

Druhým parciálním cílem je pomocí analýzy vybraných spotřebitelských úvěrů najít nejvýhodnější poskytovaný produkt.

Třetím parciálním cílem je komparace vybraných nebankovních společností a jejich hodnocení.

1.2 METODOLOGIE

Pro vytvoření analýzy preferovaných faktorů spotřebiteli použiji dotazník.

Podle výsledků z dotazníku přiřadím k vybraným faktorům váhy. Vyberu reprezentativní úvěr od každé zkoumané nebankovní instituce a provedu vzájemnou komparaci. Vytvořím bodovací tabulku s rozdílnými vahami. Na základě výsledků z bodovací tabulky vytvořím pořadí hodnocených společností.

2. TEORETICKOPRÁVNÍ ASPEKTY POSKYTOVÁNÍ ÚVĚRŮ NEBANKOVNÍMI SPOLEČNOSTMI V SOUDOBÝCH PODMÍNKÁCH V ČESKÉ REPUBLICE

2.1 DEFINICE ZÁKLADNÍCH POJMŮ

Smlouva o úvěru – věřitel se zavazuje, že na požádání dlužníka poskytne v jeho prospěch peněžní prostředky do určité částky, a dlužník se zavazuje poskytnuté peněžní prostředky vrátit a zaplatit úroky.¹

Můžeme je členit na: - úvěry krátkodobé: s délkou splatností maximálně do jednoho roku

- úvěry střednědobé: s délkou splatností od 1 do 4 let

- úvěry dlouhodobé: s délkou splatností od 4 let²

Spotřebitelský úvěr – úvěry poskytované fyzickým osobám na nepodnikatelské účely, podrobněji viz kapitola 2.2

Úrok – „*Platba navíc nad jistinu jako kompenzace za poskytnutí prostředků – úvěru*“³

RPSN (Roční procentní sazba nákladů) – vyjadřuje procentní podíl z dlužné částky, jenž je spotřebitel povinen zaplatit věřiteli (při zohlednění časové hodnoty peněz) v průměru za období 1 roku. Počítá se podle závazně stanoveného vzorce.⁴

Nebankovní finanční společnosti – „*Firmy zabývající se obecně peněžnictvím, ale bez specializované bankovní licence*“⁵

Dlužník – fyzická nebo právnická osoba, která úvěr přijímá

Věřitel – fyzická nebo právnická osoba, která poskytuje úvěr

Jistina – zapůjčená částka

Lhůta splatnosti – předem dohodnutá doba, ve které musí být splacena jistina a úrok

Bezúročné období – je předem stanovená doba, ve které je možné splatit čerpaný úvěr nezatížený o úroky.

¹ JÍLEK, J. *Finanční trhy a investování*. s. 315

² REJNUŠ, O. *Finanční trhy*, s. 85

³ SMRČKA, L. *Rodinné finance. Ekonomická krize a krach optimismu*, s. 526

⁴ REVENDA, Z. *Peněžní ekonomie a bankovnictví*. s. 143

⁵ SMRČKA, L. *Rodinné finance. Ekonomická krize a krach optimismu*, s. 508

2.2 SPOTŘEBITELSKÝ ÚVĚR

Spotřebitelský úvěr je jeden z úvěrů určený pro fyzické osoby nepodnikatele. Nejčastěji slouží na nákup spotřebního zboží; bílá technika (pračka, lednička), černá technika (televize apod.). Lze ho použít například i na lékařskou péči, dovolenou a v některých případech i na pořízení automobilu. To jsou tzv. účelové úvěry (peníze jsou obvykle poukázány přímo prodávajícímu). Existují i tzv. neúčelové úvěry, kdy jsou peníze obvykle zaslány na účet). Hlavním rozdílem mezi těmito dvěma typy je úroková sazba. U neúčelových úvěrů bývá obvykle podstatně vyšší.⁶

Spotřebitelský úvěr může být nezajištěný nebo zajištěný ručením. Zajištěné úvěry jsou obvykle u vyšších půjčovaných částek, obvykle nad 300.000 Kč. Dlužník musí ručit nějakou movitou věcí či nemovitostí nebo mít ručitele.

V případě nebankovních společností fungují spotřebitelské úvěry velmi jednoduše, obvykle stačí přijít na některou ze smluvních prodejen, kde na vybrané zboží s námi obchodník sepiše úvěrovou smlouvu a zboží si můžeme hned odnést sebou. U bankovních společností bývá proces náročnější a zdlouhavější.

Úvěr se obvykle splácí jedenkrát měsíčně v předem stanovený den. Výše splátky bývá také ve většině případů pevně daná. Některé společnosti nabízejí úvěry bez navýšení, kde neplatíte žádné úroky ani poplatky spojené s úvěrem. Úvěry spjaté s tzv. bezúročným obdobím umožňují, splatit celou výši poskytovaného úvěru ve stanoveném termínu bez úroků. Délka bezúročného období bývá nejčastěji jeden měsíc až jeden rok.

2.3 ZÁKON Č. 145/2010 SB., O SPOTŘEBITELSKÉM ÚVĚRU

Některá práva a povinnosti související se spotřebitelským úvěrem upravuje zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru a o změně některých zákonů, který byl novelizován zákonem č. 43/2013 Sb. Zákon má 5 částí:

Část I. Spotřebitelský úvěr

⁶ KOCIÁNOVÁ, H. *Finanční gramotnost v kostce*

Část II. Změna živnostenského zákona

Část III. Změna zákona o České obchodní inspekci

Část IV. Změna zákona o České národní bance

Část V. Účinnost

Pro potřebu své bakalářské práce se zaměřím na Část I. - Spotřebitelský úvěr.

Informační povinnost

Zákon o spotřebitelském úvěru udává věřitelům informační povinnost. Jestliže je nabízen spotřebitelský úvěr nebo jeho zprostředkování reklamou, jejíž součástí je jakýkoliv údaj o jeho nákladech, musí obsahovat:

- roční procentní sazbu nákladů,
- výpůjční úrokovou sazbu (i s údaji o poplatcích, které jsou součástí celkových nákladů spotřebitelského úvěru pro spotřebitele),
- celkovou výši spotřebitelského úvěru,
- výši jednotlivých splátek a celkovou částku splatnou spotřebitelem,
- dobu trvání spotřebitelského úvěru,
- v případě spotřebitelského úvěru ve formě odložené platby za konkrétní zboží nebo službu jejich cenu a výši případné zálohy,
- informaci o povinnosti uzavřít smlouvu o doplňkové službě související se spotřebitelským úvěrem, zejména pojištění, je-li uzavření takové smlouvy podmínkou pro získání spotřebitelského úvěru za nabízených podmínek a náklady na tuto službu nelze určit předem.

Věřitel má povinnost poskytnout spotřebiteli s dostatečným předstihem všechny potřebné informace. Tyto informace stanovuje zákon. Stejně tak jako u úvěrů nabízených reklamou zde najdeme informace o RPSN, výpůjční úrokové sazbě, době trvání úvěru aj. Roční procentní sazba nákladů na spotřebitelský úvěr musí být dále vysvětlena prostřednictvím reprezentativního příkladu s uvedením veškerých předpokladů použitých pro její výpočet, u které je věřitel povinen zohlednit požadavky na spotřebitelský úvěr, které mu spotřebitel sdělil. Spotřebitel bude znát výši, počet a četnost plateb.

Věřitel má podle zákona také povinnost uvádět informace o poplatcích za vedení jednoho nebo více účtů zaznamenávajících platební transakce a čerpání, dále o poplatcích za používání platebních prostředků pro platební transakce i čerpání a o veškerých ostatních poplatcích vyplývajících ze smlouvy, ve které se sjednává spotřebitelský úvěr, a o podmínkách, za nichž lze tyto poplatky změnit. Pokud uzavření spotřebitelského úvěru je vázáno na povinnost uzavřít smlouvu o doplňkových službách (nejčastěji se jedná o pojištění) musí být uvedeny i tyto informace. V neposlední řadě zde také najdeme informace o právu odstoupení od smlouvy a právu na předčasném splacení úvěru. Všechny tyto informace musí být spotřebiteli předány v listinné podobě nebo na trvalém nosiči dat. Je-li úvěr sjednáván prostřednictvím prostředků komunikace na dálku, pak je věřitel povinen poskytnout informace bezprostředně po uzavření smlouvy. Tyto informace musí podat i zprostředkovatel úvěru. Tato povinnost se nevztahuje na prodávajícího nebo poskytovatele služeb jednajícího jako zprostředkovatel vázaného spotřebitelského úvěru. Tím ovšem není dotčena povinnost věřitele tyto informace a toto vysvětlení poskytnout. Smlouva je sepisována vždy v listinné formě, jedno vyhotovení smlouvy musí obdržet spotřebitel v listinné podobě nebo na jiném trvalém nosiči dat.

Pokud dojde ke změně výpůjční úrokové sazby je věřitel povinen v přiměřeném předstihu před nabytím její účinnosti spotřebitele informovat v listinné podobě nebo na jiném trvalém nosiči dat.

Důsledky porušení informační povinnosti

Pokud smlouva, ve které se sjednává spotřebitelský úvěr, porušuje některé z následujících pravidel:

- 1.) nemá písemnou formu,
- 2.) neobsahuje povinné informace stanovené zákonem (viz výše), nebo
- 3.) nebyla alespoň v jednom vyhotovení poskytnuta spotřebiteli v listinné podobě nebo na jiném trvalém nosiči dat,

pak může spotřebitel tuto skutečnost uplatnit u věřitele. Tím se spotřebitelský úvěr od počátku úročí ve výši diskontní sazby platné v době uzavření této smlouvy uveřejněné

Českou národní bankou. Ujednání o jiných platbách na spotřebitelský úvěr jsou neplatná.

Posouzení schopnosti spotřebitele splácet spotřebitelský úvěr

Před uzavřením smlouvy je věřitel povinen posoudit schopnost spotřebitele splácet úvěr. Schopnost splácet posuzuje na základě informací získaných od spotřebitele, může nahlížet i do databází umožňujících posouzení úvěruschopnosti spotřebitele. Věřitel spotřebitelský úvěr neposkytne (nebo je smlouva neplatná), pokud není zřejmé, že spotřebitel bude schopen spotřebitelský úvěr splácet.

Roční procentní sazba nákladů na spotřebitelský úvěr

Roční procentuální sazba nákladů (RPSN) je hodnota všech peněžitých plnění sjednané mezi věřitelem a spotřebitelem ve smlouvě. Její výpočet je následující:

$$\sum_{k=1}^m C_k (1+X)^{-t_k} = \sum_{l=1}^{m'} D_l (1+X)^{-s_l}$$

kde:

X.....je RPSN,

m.....je číslo posledního čerpání,

k.....je číslo čerpání, proto $1 < k < m$,

C_kje částka čerpání k,

t_kje interval vyjádřený v letech a zlomcích roku mezi datem prvního čerpání a datem každého následného čerpání, proto $t_1 = 0$,

m'je číslo poslední splátky nebo platby poplatků,

lje číslo splátky nebo platby poplatků,

D_lje výše splátky nebo platby poplatků,

S_lje interval vyjádřený v letech a zlomcích roku mezi datem prvního čerpání a datem každé splátky nebo platby poplatků.

Odstoupení od smlouvy, ve které se sjednává spotřebitelský úvěr

Spotřebitel může od smlouvy odstoupit bez uvedení důvodů ve lhůtě 14 dnů ode dne uzavření této smlouvy, a to písemnou formou. Věřitel je povinen zaplatit spotřebiteli jistinu bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 30 dnů ode dne odeslání odstoupení. V tomto případě je spotřebitel povinen zaplatit věřiteli úrok ve výši, na kterou by věřiteli vznikl nárok, pokud by k odstoupení od smlouvy nedošlo, a to za období ode dne, kdy byl spotřebitelský úvěr čerpán, do dne, kdy je jistina splacena. V případě, že je ke smlouvě o spotřebitelském úvěru sjednávána i doplňková služba, zaniká i tato služba.

Smlouva o vázaném spotřebitelském úvěru

Jedná se o smlouvu o spotřebitelském úvěru, která je vázána na smlouvě o koupi zboží nebo poskytnutí služby. To znamená, že spotřebitelský úvěr slouží výhradně k financování koupě určitého zboží nebo poskytnutí určité služby. Prodávající nebo poskytovatel služby musí být zároveň věřitelem a konkrétní zboží nebo služba musí být výslovně uvedeny ve smlouvě o spotřebitelském úvěru. Jestliže spotřebitel odstoupí od kupní smlouvy, zaniká automaticky i smlouva o spotřebitelském úvěru.

Předčasné splacení spotřebitelského úvěru

Spotřebitel má právo splatit zcela nebo zčásti spotřebitelský úvěr kdykoli po dobu trvání spotřebitelského úvěru, a zároveň má právo na snížení celkových nákladů spotřebitelského úvěru o výši úroku a dalších nákladů, které by byl spotřebitel povinen platit v případě, kdy by nedošlo k předčasnému splacení. Věřitel ale může požadovat náhradu nutných a objektivně odůvodněných nákladů, které mu vznikly v přímé souvislosti s předčasným splacením.

Zákon také definuje podmínky pro uzavírání spotřebitelů prostřednictvím zprostředkovatele. Protože úvěry uzavírané přes zprostředkovatele se v této práci zabývat nebudu, nebudu se detailně zabývat ani těmito pravidly.

Na závěr ještě zdůrazním, že zákon zakazuje používat ke splacení nebo zajištění úvěru směnku nebo šek. Určuje, že zajištění spotřebitelského úvěru nesmí být ve zcela zjevném nepoměru k hodnotě zajišťované pohledávky. A zakazuje použití telefonního

čísla pro nabízení, sjednání a zprostředkování úvěru s vyšší než běžnou cenou. Dozor nad dodržováním povinností stanovených tímto zákonem vykonává Česká obchodní inspekce.⁷

2.4 LICHVA

V souvislosti s poskytováním úvěru se můžeme někdy setkat s pojmem lichva.

V minulosti byl za lichvu považován jakýkoli příjem úroku za půjčené peníze. Nyní se dá popsat jako nepřiměřený poměr mezi závazkem a ziskem plynoucím z tohoto závazku. Věřitel zde nastaví velmi vysoký úrok, který není schopen dlužník splácet.

Lichva je v trestním zákoně definovaná jako: „trestný čin, jehož se dopustí ten, kdo zneužívá něčí tísně, nezkušenosti nebo rozumové slabosti nebo něčího rozrušení, dá sobě nebo jinému poskytnout nebo slíbit plnění, jehož hodnota je k hodnotě vzájemného plnění v hrubém nepoměru, nebo kdo takovou pohledávku uplatní nebo v úmyslu uplatnit ji na sebe převede“.⁸

Erich Čomor, bývalý generální ředitel Home Credit, a.s. a současný generální ředitel Air Bank, a.s. říká o lichvě: „Pro mě je lichvou vše, o čem ví poskytovatel peněz předem, že mu je dotyčný nebude schopný splatit, a proto žije z drastického vymáhání penále. Proti tomu je potřeba zakročit.“⁹

2.5 VÝHODY A NEVÝHODY SPOTŘEBITELSKÉHO ÚVĚRU

VÝHODY

Spotřebitelské úvěry nemusí mít vždy negativní dopad. Pokud splácení úvěru nemá na spotřebitele dopad na jeho životní úroveň, může se stát spotřebitelský úvěr i výhodným.

⁷ Zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru a o změně některých zákonů ze dne 21. dubna 2010

⁸ Zákon č. 40/2009 Sb., Trestní zákoník ze dne 8. ledna 2009

⁹ SKALKOVÁ, O. Zákonu proti lichvě nefandím, podporuje černý. *HN.IHNED.CZ*.

Nemusí přijít o svou finanční rezervu. A pokud si úvěr pořídí úvěr zcela bez úroků či v bezúročném období, můžou nechat své peníze vydělávat na spořicí účet.

Hlavní výhody, které uvádějí věřitelé, jsou zejména:

- **úvěr bez úroků:** je nejvýhodnější forma spotřebitelského úvěru. Úvěr není nijak úročen a poplatky, které bývají s úvěrem spjaté, nemusí být žádné či se jedná obvykle o malou částku.
- **bezúročné období:** věřitel dává možnost spotřebiteli zaplatit celou výši úvěru v určitém období, kdy mu neúčtuje úrok. Úvěr je například sepsán na 3 roky, ale pokud spotřebitel zaplatí celou výši úvěru například v 3 nebo 6 měsících, nejsou mu účtovány žádné úroky. Oba zmíněné typy úvěrů jsou nejčastěji vázány na smlouvu o koupi zboží či služby. Můžou sloužit jako marketingový tah zprostředkovatele zboží či služby. Pro spotřebitele může vypadat jako lákavá nabídka, ovšem není výjimkou, že spotřebitel danou částku nestihne dát v určeném čase dohromady a může datum pro úhradu v bezúročném období překročit. V tomto případě je ale potřeba počítat s tím, že spotřebitel nezaplatí úroky pouze za dobu překročení bezúročného období, ale úročit se začne částka již od začátku splácení.
- **rychlost sjednání úvěru:** úvěr si můžete sjednat přímo na prodejně při koupi zboží. Sjednání netrvá více než několik desítek minut. Můžete se pro úvěr rozhodnout až přímo v obchodě, obvykle stačí mít u sebe jen dva doklady totožnosti.
- **úvěr pro každého:** nebankovní společnosti obvykle nemají takové nároky na schválení úvěru jako bankovní instituce. Běžně jim postačí dva doklady totožnosti. Vedle občanského průkazu můžete doložit třeba řidičský průkaz. Často jen na úvěry s vyšší

jistinou žádají potvrzení o příjmech či výpis z rejstříku trestů.¹⁰

NEVÝHODY

- vysoký úrok:

daní za jednoduchost při získání úvěrů je pro spotřebitele vysoký úrok. Obvykle platí, že čím déle úvěr splácíte, tím je úrok vyšší. Vysvětlením věřitelů bývá odkaz na inflaci. Ovšem výnos z přijatých úroků a úbytek v důsledku inflace bývají ve značném nepoměru.

- nedostupnost:

všechny prodejny nákup na spotřebitelský úvěr nenabízejí. Může se tak stát, že si vybereme zboží na prodejně, kde není možný nákup na splátky, a proto musíme zboží zakoupit v jiné prodejně. Tam může být zboží dražší než původně vybrané nebo se musíme smířit s jiným typem zboží.

- malá variabilita:

zprostředkovatel může nabízet jen nízké množství úvěrových produktů. Musíme si tedy vybrat jen z aktuálně nabízených možností. Ne vždy bude možnost si úvěr pořídit bez navýšení, s námi vybranou splátkou či podmínkami, které jsme si vybrali u jiného produktu.

2.5 ZPŮSOBY UZAVŘENÍ SPOTŘEBITELSKÉHO ÚVĚRU

2.5.1 V OBCHODĚ

Pokud lze v obchodě zakoupit zboží na splátky, obvykle je tato prodejna označena logem finanční instituce, přes kterou můžete úvěr čerpat. Prodejce je vůči věřiteli tzv. smluvní prodejnou či obchodním partnerem. Obvyklý postup je následující. Vyberete si zboží, které chcete prostřednictvím spotřebitelského úvěru financovat. S pracovníkem smluvní prodejny sepišete úvěrovou smlouvu, je potřeba mít u sebe alespoň dva

¹⁰ Šimek, J. *Legitimita nebankovních úvěrů*.s. 12

doklady totožnosti: vždy požadovaný občanský průkaz (pro občany ČR), druhý může být například cestovní pas, řidičský průkaz a jiné. Někdy může být požadováno i doložení dalších dokladů, například potvrzení zaměstnavatele o výši příjmů, výpis z rejstříku trestů apod. Kromě osobních údajů žadatele se do smlouvy už doplňuje i možná výše splátky, doba splacení, úrok, RPSN a všechny potřebné náležitosti smlouvy o spotřebitelském úvěru. Pracovník poté kontaktuje úvěrovou společnost, kde se dozví, zda byl úvěr schválený či nikoli, popřípadě nabídne jinou variantu úvěru (jiná doba splácení, výška splátky,...). Ještě před uzavřením smlouvy Vám však prodejce musí předložit povinné informace k úvěru. Jaké informace to jsou, je uvedeno v zákoně číslo 145/2010 Sb. o spotřebitelském úvěru v příloze 2. Formulář s informacemi společně s jedním vyhotovením podepsané smlouvy Vám náleží. Tím je veškerá administrativa uzavřena a zboží si můžete odnést domů.

2.5.2 PŘES INTERNET

Splátkové společnosti umožňují uzavření spotřebitelského úvěru prostřednictvím internetových stránek jednotlivých prodejců. Tento způsob uzavření úvěru se u jednotlivého prodejce odlišuje. Nejčastěji při příchodu na stránky klient vidí produktovou skladku, ze které si může vybrat neoptimálnější variantu splácení napříč jednotlivými splátkovými společnostmi. Pro konkrétní zboží zjistí klient splátku v tzv. splátkové kalkulačce. Pokud klientovi tato varianta splácení vyhovuje, pak provede objednání zboží prostřednictvím internetového obchodu prodejce. Variantu financování zboží prostřednictvím splátkové společnosti si klient vybírá v sekci volba úhrady zboží. Po této volbě je klient přesměrován do internetové aplikaci dané společnosti, kde provede vyplnění údajů potřebných pro posouzení žádosti o úvěr (například: zdroj příjmů, výši příjmu, vzdělání,...). Po schválení žádosti klientovi dojdou na zadanou e-mailovou adresu veškeré smluvní dokumentace, které dle pokynů vytiskne, podepíše a případně zašle i doplňující doklady. Úvěrová společnost ověří správnost zaslaných dokladů a pokud neshledá žádnou nesrovnalost, pak dává prodejci pokyn k vyskladnění zboží a možnost vydání zboží klientovi.

2.5.3 TELEFONICKY

Jednou z možností, kterou nabízí společnost Home Credit a.s. je schválení spotřebitelského úvěru na zboží po telefonu. Pokud se Vám smlouva nechce schvalovat s prodejcem, diktovat osobní údaje přímo na prodejně můžete tento krok udělat sami a v soukromí. Stačí si u prodejce obeznámit s plánem koupit zboží na splátky, ten na speciální formulář vyplní základní údaje: evidenční číslo prodejny, počet splátek, cena zboží, platba v hotovosti, název zboží, kategorie zboží a své jméno. Poté sami zavoláte na bezplatnou linku a proces schválení projdete s úvěrovým specialistou. Ten Vám ihned sdělí, zda byl úvěr schválený či nikoli. Pokud vše proběhlo v pořádku a úvěr byl poskytnut, úvěrový specialista zašle vyplněnou smlouvu prodejci e-mailem, ten ji vytiskne, společně s Vámi podepíše a můžete si zboží odnést domů.

2.5.4 MIMO PROVOZOVNU

Sjednat smlouvu o spotřebitelském úvěru lze i na místech, které nejsou určeny pro prodej zboží a služeb. Jedná se nejčastěji o podomní prodej či v dnešní době velmi diskutované předváděcí akce. Prodejce může zazvonit u Vás doma a tam zboží předvést a samozřejmě prodat. Prodejce vsází na moment překvapení, snaží se přesvědčit o výjimečnosti a neopakovatelnosti nabídky. Protože se jedná často o zboží v řádu desítek tisíc korun, nabídne Vám prodejce možnost zakoupit zboží na splátky. Smlouvy s Vámi vyplní prodejce přímo u Vás doma. Vždy je důležité před podpisem smlouvy se seznámit s jejími náležitostmi, jelikož pokud smlouvu podepíšete v nerozvážnosti, mohou nastat případy, kdy je velmi těžké se domluvit s prodejcem na odstoupení od smlouvy. Na odstoupení máte ze zákona právo do 14 dní, právě u prodejů, které se uzavírají mimo provozovnu. Pokud si ovšem spotřebitel výslovně sjednal návštěvu prodejce, odstoupení od smlouvy se v tomto případě nelze dožadovat. Na velmi podobném principu fungují i tzv. zájezdy. Prodejce uspořádá pro potencionální zákazníky kulturní akce, výlety, večere apod. Při této příležitosti předvede nabídku svého zboží. Při takovéto formě prodeje většinou zákazníci u sebe v danou chvíli nemají dostatečné množství peněz, proto je jediná možnost, jak zboží prodat, je poskytnout zákazníkovi úvěr. Praktiky na těchto předváděcích akcích mohou být v rozporu se zákonem a hlavně v

rozporu s dobrými mravy. Není to samozřejmě pravidlem, existují i společnosti, které nabízejí své produkty tímto způsobem a nedopouštějí se nezákonného jednání.

Zákon o spotřebitelském úvěru chrání spotřebitele i tím, že pokud je smlouva o koupi zboží uzavřena mimo prostory obvyklé k podnikání a spotřebitel vrátí zboží prodávajícímu, nemusí v tomto případě spotřebitel vrátit poskytnuté peněžní prostředky dříve, než získá od prodávajícího zpět kupní cenu.¹¹

¹¹ KRAJÍČEK, A. *Interview*.

3. ANALÝZA PREFEROVANÝCH FAKTORŮ SPOTŘEBITELI

3.1 PRŮZKUM

Mým cílem je zjistit jaké faktory čeští spotřebitelé preferují. Pomocí vytvořeného dotazníku budu zjišťovat, čemu dávají spotřebitelé při výběru úvěru přednost. Zjištěné preference mi budou sloužit jako podklad pro vytvoření komparace vybraných nebankovních společností.

V dotazníku zjišťuji i jiné informace o spotřebitelově chování, například na jaké druhy zboží a služeb úvěry čerpají, jak moc zatěžují splátkou svůj rozpočet, zda úvěry tají před svými partnery nebo jestli se zúčastňují tzv. předváděcích akcí.

Dotazník jsem umístila na internetové stránky. Respondenti buď odpovídali sami přímo na internetu nebo jsem je oslovila osobně a odpovědi na internetový dotazník doplnila.

Otázky, na které v dotazníku respondenti odpovídali:

1) Jaký je Váš věk?

18 - 25
26 - 35
36 - 50
51 - 65
66 a více

2) Jaké je Vaše pohlaví?

žena
muž

3) Jaké je Vaše nejvyšší dokončené vzdělání?

Základní
Vyučen bez maturity
Vyučen s maturitou
Středoškolské
Vysokoškolské

4) Jaký je Váš průměrný měsíční hrubý příjem?

0 - 8.000 Kč
8.001 Kč - 22.000 Kč
22.001 Kč - 35.000 Kč
35.001 Kč - 80.000 Kč
80.001 Kč a více

5) Využili jste někdy úvěr u nebankovní společnosti

Ano

Ne

6) Využili jste u nebankovní společnosti kreditní kartu?

Ano

Ne

7) Využili jste někdy u nebankovní společnosti hotovostní úvěr?

Ano

Ne

8) Využili jste někdy u nebankovní společnosti spotřebitelský úvěr?

Ano

Ne

9) V jaké výši jste si brali spotřebitelský úvěr?

2.000 - 5.000 Kč

5.001 - 10.000 Kč

10.001 - 20.000 Kč

20.001 - 50.000

50.001 a více

10) Na jaký účel byl použit spotřebitelský úvěr?

domácnost

dovolená

auto

zdravotnické pomůcky

elektronika

pro třetí osobu

a jiné

11) Co bylo pro Vás rozhodující pro výběr úvěru?

(1=nejdůležitější, 5=nejméně důležité)

výše splátky

dobu splácení

navýšení úvěru (celkové přeplacení)

délka bezúročného období

RPSN

12) V jaké výši jsou měsíční splátky vůči Vašemu příjmu?

méně než 1/5 Vašeho příjmu

1/5 - 1/3 Vašeho příjmu

1/3 - 1/2 Vašeho příjmu

1/2 a více

13) Ví Váš partner/partnerka o Vašich půjčkách?

Ano

Ne

Nemám partnera

14) Zúčastnili jste se někdy předváděcí akce?

Ano - koupili jsme si zboží na splátky

Ano - koupili jsme zboží za hotové

Ano - nic jsme nekoupili

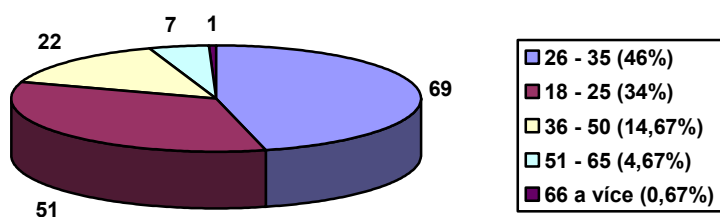
Ne

3.2 VYHODNOCENÍ

Responsí bylo celkem 150. Jak respondenti odpovídali je uvedeno níže. Písmeno N znázorňuje celkový počet responsí na otázku. Číslo u grafu ukazuje, celkový počet odpovědí.

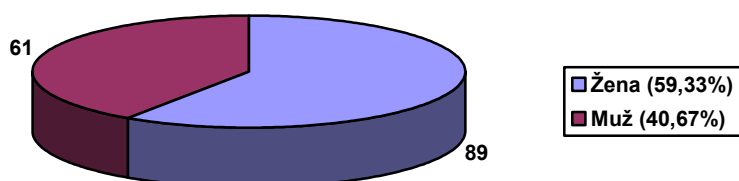
1.) Jaký je Váš věk? N= 150

Graf č. 1 Věk respondentů



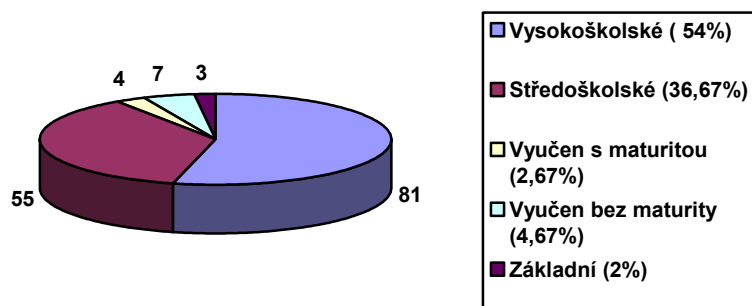
2.) Jaké je Vaše pohlaví? N = 150

Graf č. 2 Pohlaví respondentů



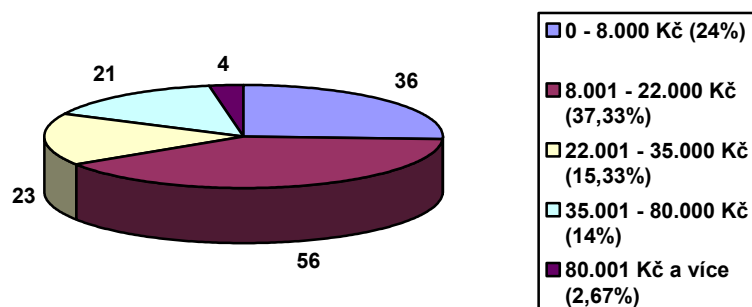
3.) Jaké je vaše nejvyšší dokončené vzdělání? N = 150

Graf č. 3 Vzdělání respondentů



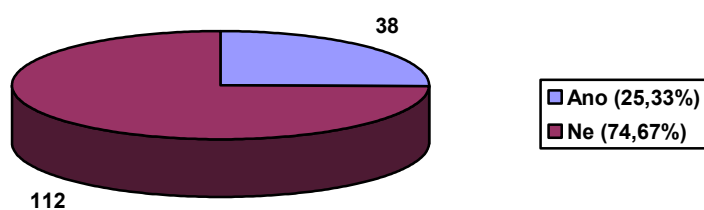
4.) Jaký je Váš průměrný měsíční hrubý příjem? N = 150

Graf č. 4 Průměrný měsíční hrubý příjem respondentů



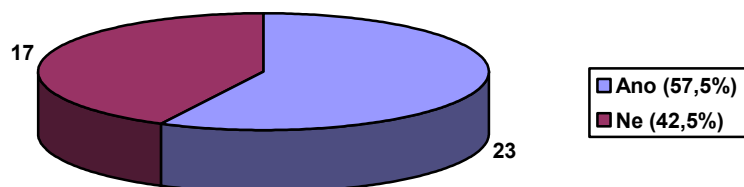
5.) Využili jste někdy úvěr u nebankovní společnosti? N = 150

Graf č.5 využití úvěrů u nebankovních společností



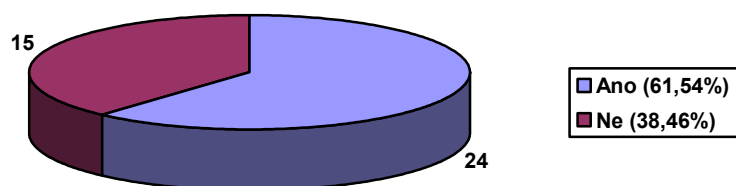
6.) Využili jste u nebankovní společnosti kreditní kartu? N = 40

Graf č. 6 Využití kreditní karty u nebankovních společností



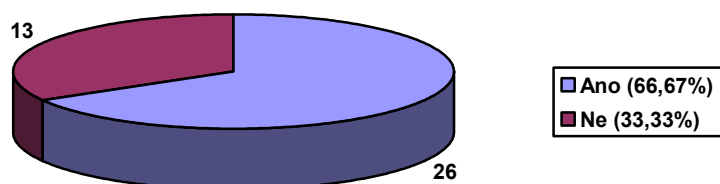
7.) Využili jste u nebankovní společnosti hotovostní úvěr? N = 39

Graf č. 7 Využití hotovostního úvěru u nebankovních společností



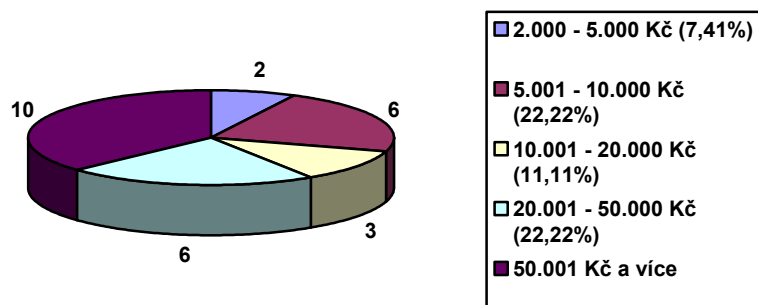
8.) Využili jste u nebankovní společnosti spotřebitelský úvěr? N = 39

Graf č. 8 Využití spotřebitelského úvěru u nebankovních společností



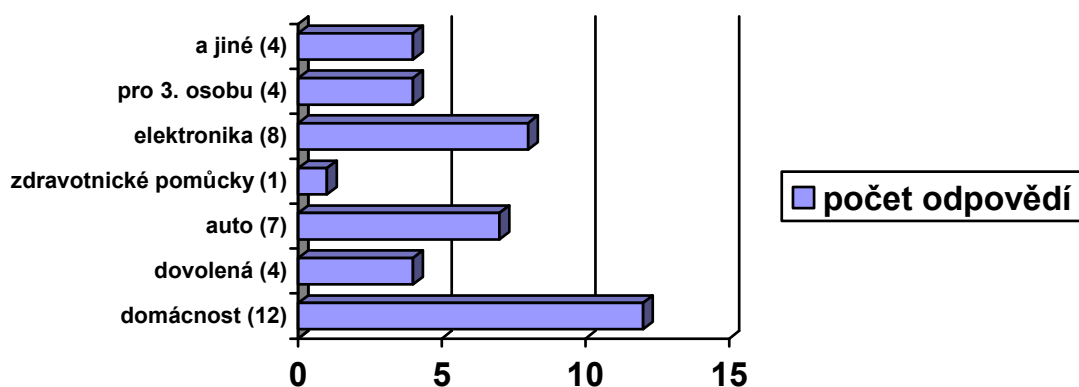
9.) V jaké výši jste si brali spotřebitelský úvěr? N=27

Graf č. 9 V jaké výši respondenti čerpali spotřebitelské úvěry



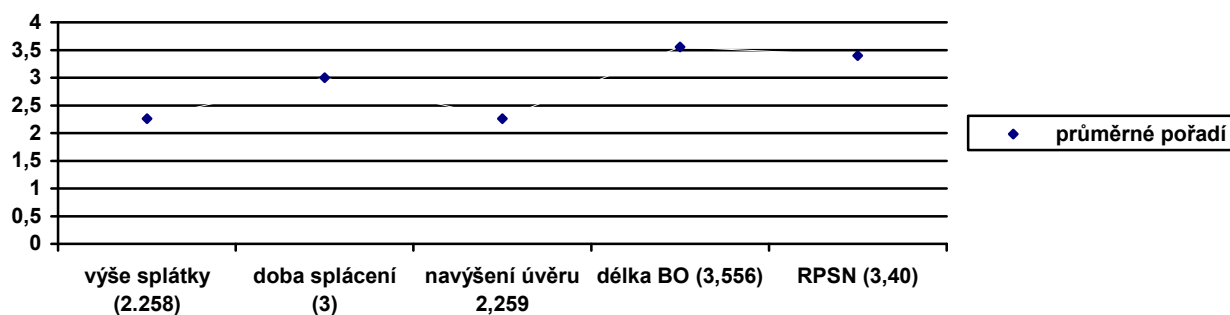
10.) Na jaký účel jste si braly spotřebitelský úvěr? N = 40

Graf č. 10 na jaký účel si respondenti brali spotřebitelský úvěr



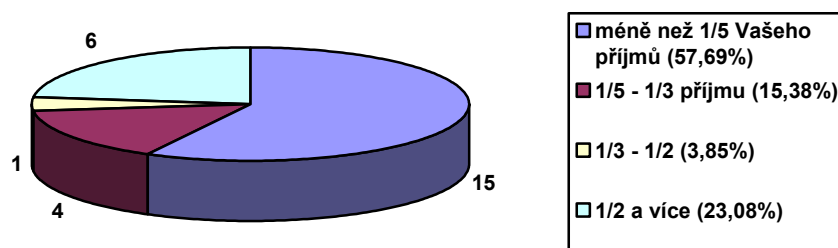
11.) Co bylo pro Vás rozhodující při výběru úvěru?

Graf č. 11 Rozhodující faktory pro spotřebitele



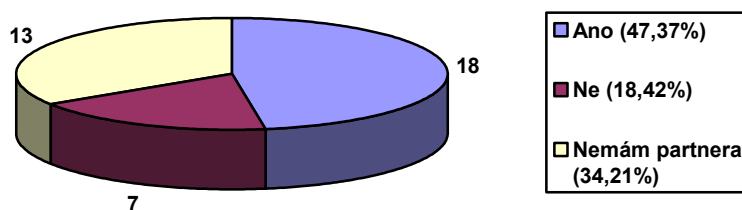
12.) V jaké výši jsou měsíční splátky vůči Vašemu příjmu? N = 26

Graf č. 12 Splátky vůči měsíčnímu příjmu



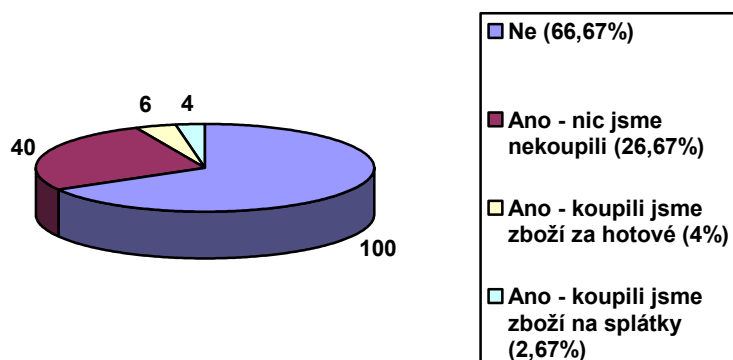
13.) Ví partner/partnerka o Vašich půjčkách? N = 38

Graf č. 13 Ví partner/ka o půjčkách respondentů



14.) Zúčastnili jste se někdy předváděcí akce? N = 150

Graf č. 14 Účast na předváděcích akcích



12

Nejčastější respondenti byli ve věkové skupině 18 do 35 let (80%) a s vysokoškolským vzděláním. Odpovídaly častěji ženy než muži. Nejvíce respondentů mělo příjem od 8.001 Kč do 22.000 Kč, tedy mezi minimální a průměrnou mzdou v České republice.

Abych zjistila, co vnímají spotřebitelé jako důležité faktory při rozhodování o uzavření úvěru, určovaly v dotazníku daným ukazatelům pořadí. Čím nižší průměrné pořadí získal daný ukazatel, tím je pro spotřebitele důležitější. Nedá se říci, že některý z ukazatelů by spotřebitelé vnímali jako extrémně důležitý či vůbec nedůležitý. Všechny skončili v průměrném pořadí okolo 3 (tedy průměrného). Můžeme z hodnot vyvodit, že spotřebitelé si nejvíce všimají toho, v jaké výši budou muset měsíčně hradit splátku a kolik celkově na úvěru zaplatí, tedy výše splátky a celkové navýšení úvěru (shodně průměrné pořadí 2,259). Na bezúročné období úvěru se dívají nejméně (průměrné pořadí 3,556).

S úvěrovými produkty od nebankovních společností mělo zkušenost jen 25,33 % odpovídajících (tedy jen 38). Těm byly dále položeny otázky týkající se spotřebitelských úvěrů.¹³ Těchto 38 spotřebitelů pak nejčastěji využili právě spotřebitelský úvěr a to celkem v počtu 26 (66,67%). Nejčastěji využili úvěr na domácnost a výše úvěru byla vyšší než 50.000 Kč.

¹² Malá, M. *Spotřebitelské úvěry v nebankovních institucích (výsledky průzkumu)*.

¹³ Někteří respondenti zvolili odpovědi na detaily spotřebitelského úvěru i v případě, že do dotazníku uvedli, že s nimi nemají zkušenosti. Z toho důvodu může být součet odpovědí větší než počet spotřebitelů, kteří využili spotřebitelský úvěr. Jelikož se jednalo o internetové vyplňování dotazníku, nemohla jsem tento fakt nijak ovlivnit. Odchyly jsou pouze v řádu několik desetin procent.

Z výsledku jsem dále zjišťovala, jaké věkové skupiny někdy uzavřeli spotřebitelský úvěr, viz tabulka č. 1. Dále jsem se zaměřila na zkušenosti s předváděcími akcemi, jak odpovídali na tuto otázku různé věkové skupiny respondentů, je uvedeno v tabulce č. 2 a jaké měli odpovědi vliv na nejvyšší dokončené vzdělání respondentů je uvedeno v tabulce č. 3.

Tabulka č. 1 Využití spotřebitelského úvěru v návaznosti na věk respondentů

| VĚK | VYUŽILI SPOT. ÚVĚR | NEVYUŽILI SPOT. ÚVĚR |
|------------------|---------------------------|-----------------------------|
| 18 - 25 | 13,7 % | 86,3 % |
| 26 - 35 | 34,8 % | 65,2 % |
| 36 - 50 | 18,2 % | 81,8 % |
| 51 - 65 | 28,6 % | 71,4 % |
| 66 a více | 100 % | 0 % |

Tabulka č. 2 Účast na předváděcích akcích v návaznosti na věk respondentů

| VĚK | NEZÚČASTNILI SE | ANO – NIC JSME NEKOUPILI | ANO – KOUPILI JSME ZA HOTOVÉ | ANO – KOUPILI JSME NA SPLÁTKY |
|------------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 18 - 25 | 76,5 % | 23,5 % | 0 % | 0 % |
| 26 - 35 | 66,7 % | 27,5 % | 2,9 % | 2,9 % |
| 36 - 50 | 50 % | 36,4 % | 13,7 % | 0 % |
| 51 - 65 | 57,1 % | 14,3 % | 14,3 % | 14,3 % |
| 66 a více | 0 % | 0 % | 0 % | 100 % |

..

Tabulka č. 3 Účast na předváděcích akcích v návaznosti na vzdělání respondentů

| VZDĚLÁNÍ | NEZÚČASTNILI SE | ANO – NIC JSME NEKOUPILI | ANO – KOUPILI JSME ZA HOTOVÉ | ANO – KOUPILI JSME NA SPLÁTKY |
|------------------------------|-----------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Základní | 0 % | 33,3 % | 0 % | 66,7 % |
| Učňovské bez maturity | 42,9 % | 28,6 % | 14,3 % | 14,3 % |
| Učňovské s maturitou | 50 % | 50 % | 0 % | 0 % |
| Středoškolské | 70,9 % | 21,8 % | 5,5 % | 1,8 % |
| Vysokoškolské | 69,1 % | 28,4 % | 2,5 % | 0 % |

3.3 DÍLČÍ ZÁVĚR

Průzkumem mezi spotřebiteli jsem v první řadě chtěla zjistit, co je pro ně důležité při výběru úvěru. Podle toho, co spotřebitelé volili za důležité či méně důležité, jsem přiřadila jednotlivým faktorům váhu. Zkoumané faktory a k nim přiřazené váhy budu potřebovat pro komparaci nebankovních společností prostřednictvím bodovací metody s rozdílnými vahami (viz kap. 4.3). Pořadí jednotlivých faktorů a stanovené váhy jsou uvedeny v tabulce č. 4. Do tabulky jsem nezahrnula zkoumaný faktor „výše splátky“. Z odpovědí není zřejmé, zda respondenti upřednostňují splátku co nejvyšší nebo co nejnižší. Vysoká či nízká splátka je pojem subjektivní, každý respondent může výšku splátky vnímat vzhledem ke své finanční situaci jinak. Co se týče variability nabízených splátek, tato hodnota přímo souvisí s dobou splácení, tento faktor byl pro komparaci vybraných společností použit. Do dotazníku jsem tuto odpověď zařadila proto, abych demonstrovala, jak tento faktor ovlivňuje spotřebitele.

Tabulka č. 4 Přiřazené váhy jednotlivým faktorům

| Zkoumaný faktor | Průměrné pořadí | Přiřazená váha |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| Navýšení úvěru | 2,259 | 4 |
| Doba splácení | 3 | 3 |
| RPSN | 3,4 | 2 |
| Délka BO | 3,556 | 1 |

Kromě faktorů ovlivňujících rozhodování spotřebitelů můžeme z výsledků dotazníku vidět i další zajímavé aspekty. Například souvislosti se zkušenostmi s úvěry a věkem, vzděláním či příjmem.

Mezi zkoumanými faktory „věk“ a „využití spotřebitelského úvěru“ se žádná lineární souvislost nepotvrdila.

Ve výsledcích můžeme vidět závislost mezi věkem nebo vzděláním a účastí na předváděcích akcích. Se vzrůstajícím věkem klesá procento respondentů v dané věkové kategorii, kteří nikdy nebyli na předváděcí akci. Zato roste procento respondentů v dané kategorii, kteří si pořídili zboží či službu z předváděcí akce na splátky.

Z dotazníku můžeme také vyvodit, že čím vyšší měli respondenti vzdělání, tím je menší předpoklad, že se zúčastní předváděcí akce. Čím nižšího vzdělání respondenti dosahují, tím je větší pravděpodobnost, že si na předváděcí akci zakoupí zboží či službu na splátky.

4. KOMPARACE ANALYZOVANÝCH PRODUKTŮ PODLE PREFERENCE UŽIVATELŮ

4.1 CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH NEBANKOVNÍCH SPOLEČNOSTÍ

4.1.1 HOME CREDIT A.S.

Obchodní firma: Home Credit a.s.

Sídlo: Moravské náměstí 249/8, 620 00 Brno

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání:

- poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Jediný akcionář:

Home Credit B.V.

Amsterdam, Tower B, Strawinskylaan 933, 1077

Nizozemské království

Akcie: 300 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1.000.000 Kč

Základní kapitál: 300.000.000 Kč

Splaceno: 100 %¹⁴

Společnost vznikla rozdělením společnosti Home Credit Finance a.s. Současně s Home Credit a.s. vznikla společnost HC Holding a.s.

Home Credit a.s. byla založena v roce 1997. Je jedním z předních poskytovatelů spotřebitelského financování v České republice. Nezaměřuje se pouze na některé úvěrové produkty, ale poskytuje široké spektrum produktů. Mezi ně patří: nákupy na splátky u obchodních partnerů, úvěry na auta, hotovostní půjčky, kreditní karty

¹⁴Obchodní rejstřík a Sbírka listin [online]. Ministerství spravedlnosti České republiky

a revolvingové půjčky. Společnost je zaměřená výhradně na poskytování úvěrů fyzickým osobám nepodnikatelům, tzv. na rodné číslo. V roce 2012 se celková výše poskytnutých úvěrů vyšplhala na 8,9 miliard korun.

Skupina Home Credit je součástí skupiny PPF, která je jednou z největších mezinárodních finančních a investičních skupin v regionu střední a východní Evropy. Skupina Home Credit v současnosti působí v 8 zemích: v České republice (Home Credit a.s., od roku 1997), na Slovensku (Home Credit Slovakia, a.s., od roku 1999), v Ruské federaci, v Kazachstánu, v Bělorusku, Číně, Vietnamu a Indii.¹⁵

Služby, které společnost nabízí:

Nákup na splátky můžete využít ve více než 4.500 prodejnách s elektronikou, výpočetní a kancelářskou technikou, nábytkem, kuchyněmi. Na splátky si můžete vzít i dovolenou či například hokejovou permanentku nebo zaplatit veterinární péči svému mazlíčkovi. Speciálním typem spotřebitelského úvěru je půjčka Medifin, která Vám pomůže s financováním nadstandardních zdravotních zákroků a pomůcek. Úvěr Medifin můžete použít na zaplacení celého zákroku nebo pouze části, která není hrazené zdravotní pojišťovnou.

V říjnu 2008 začala společnost nabízet i úvěry na koupi automobilů, tzv. Ideal Credit. Ojeté či nové auto si můžete vybrat na více než 300 obchodních místech po celé České republice. Je to jediný produkt, který mohou využít také podnikatelé a půjčit si tzv. na IČO.

Nejúspěšnějším produktem jsou kreditní karty, společnost nabízí hned 10 druhů. Podskupinou jsou partnerské karty. Mají téměř totožné podmínky. Rozdíl spočívá v tom, kde si kartu sjednáváte a kde poté můžete čerpat výhody. Například Clubcard kreditní kartu si sjednáváte na prodejnách Tesco, při placení u obchodníků sbíráte body a ty pak můžete proměnit ve formě poukazu, který uplatníte právě zase v prodejnách Tesco. Na podobném principu funguje Nákupní karta Premia, neuzavíráte ji v Tesco, ale v prodejnách Kika a Baumax a zde také potom čerpáte nasbírané body, ne ale formou poukázky, ale jako slevu na další nákup. Všechny partnerské karty mají bezúročné období až 51 dní, záleží na datu čerpání prostředků z karty. Možnost čerpat z karty bez

¹⁵ Home Credit a.s. O nás. *Home Credit a.s.* [online]

úroku se však vztahuje pouze na bezhotovostní platby, tedy neplatí v případě výběru z bankomatu. V druhé podskupině jsou ostatní karty, v nich je rozdíl převážně v tom, zda na nich lze čerpat bezúročné období či ne, ve výši úrokové sazby a v druhu platební karty – zda se jedná o mezinárodní platební kartu MasterCard či Maestro.

Kromě spotřebitelských úvěrů vázaných na kupní smlouvy, poskytuje společnost Home Credit i spotřebitelské úvěry neúčelové, tedy hotovostní. Půjčit si můžete částku od 10.000 Kč až do 150.000 Kč. Úvěr lze sjednat jednoduše po telefonu nebo si o něj můžete požádat on-line na internetových stránkách. Po schválení Vám domů přijde smlouva, kterou si můžete v klidu prostudovat, podepsanou ji poslat zpátky a peníze Vám budou zaslány na účet, vyplaceny poštovní poukázkou nebo Vám budou přímo vyplaceny na poště. Úvěr lze sepsat také přímo na vybraných pobočkách České pošty s.p.¹⁶

4.1.2 CETELEM A.S.

Obchodní firma: CETELEM, a.s.

Sídlo: Praha 5, Karla Engliše 5/3208, PSČ 150 00

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání:

- služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy
 - poskytování úvěrů a půjček nebankovními subjekty
 - vydávání úvěrových karet
 - vymáhání pohledávek pro třetí osoby mimosoudní cestou
 - operace směřující k řešení platební neschopnosti
 - odkup pohledávek
 - postoupení pohledávek
- zpracování dat, služby databank, správa sítí
- zprostředkování obchodu a služeb
- pronájem a půjčování věcí movitých
 - pronájem s následnou koupí najaté věci
 - finanční leasing

¹⁶ Home Credit a.s. [online]. Home Credit a.s.

- operativní leasing
- pronájem a půjčování kancelářského vybavení a techniky
- činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců
- pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
- zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví
- poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru
- činnost platební instituce v rozsahu platebních služeb dle povolení ČNB

Jediný akcionář:

BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE

Paříž, bd Haussmann 1, 75009

Francouzská republika

Akcie: 180.000 ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1.000 Kč

Základní kapitál: 180.000.000 Kč

Splaceno: 100 %¹⁷

Cetelem je dceřinou společností francouzské banky BNP Paribas Personal Finance, která poskytuje spotřebitelské úvěry již od roku 1953. Společnost byla založena v roce 1996.

Služby, které společnost nabízí:

Hotovostní úvěr si můžete uzavřít telefonicky, přes internet nebo na pobočce. Stejně tak jako u Home Creditu stačí při telefonické či on-line žádosti zaslat podepsané smlouvy a peníze pak přijdou na účet.

Společnost nabízí jen jeden druh kreditní karty a to Kreditní kartu Cetelem. Bezúročné období lze využít až 55 dní. Jako benefit nabízí první tři výběry z bankomatu zdarma. I tady budete odměněni za platby kartou u obchodníků, každý měsíc Vám vrátí 1,5 % z částky Vašich nákupů zpět na úvěrový účet.

¹⁷ *Obchodní rejstřík a Sbírka listin* [online]. Ministerství spravedlnosti České republiky

V široké síti obchodů si můžete vybrat zboží a financovat ho formou spotřebitelského úvěru. Úvěr lze poskytnout na zboží od 3.000 Kč.

I společnost Cetelem nabízí možnost zakoupit auto na úvěr. Nejedná se ovšem o klasický finanční leasing, rozdíl spočívá především v tom, že se stáváte okamžitě vlastníkem vozidla.¹⁸

4.1.3 COFIDIS S.R.O.

Obchodní firma: COFIDIS s.r.o.

Sídlo: Praha 5, Bucharova 1423/6, PSČ 158 00

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání:

- poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru
- činnost pojišťovacích agentů
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- zprostředkování zaměstnání

Jediný společník:

COFIDIS, akciová společnost

Villeneuve d'Ascq Cedex, Parc de la Haute Borne, avenue Halley 61, PSČ 59866 ,
Francouzská republika

Základní kapitál: 391.614.000 Kč

Splaceno: 100 %¹⁹

V České republice poskytuje společnost Cofidis úvěry od roku 2004, ale byla založena už v roce 1982 ve Francii.

Služby, které společnost nabízí

Spotřebitelský úvěr si můžete vyřídit na prodejnách, které jsou obchodními partnery a to od 3.000 Kč do 150.000 Kč. Společnost obvykle vyžaduje platbu v hotovosti ve výši 10%.

¹⁸ Cetelem a.s. [online]. Cetelem

¹⁹ Obchodní rejstřík a Sbírka listin [online]. Ministerství spravedlnosti České republiky

Cofiklasik je Úvěr na cokoliv. Jedná se opět o neúčelový úvěr, kdy získáte finanční obnos na Váš bankovní účet.

Osobní úvěr je typem revolvingového úvěru. Jedná se o opakovatelný úvěr na finanční hotovost. S každou splátkou, kterou uhradíte, si spoříte částku, kterou si poté můžete znovu půjčit. Výhodou je, že není třeba opět sepisovat smlouvy a dokladovat další dokumenty.

Kreditní karta Cofidis je dalším typem revolvingového úvěru. Můžete na ní mít k dispozici částku od 40.000 Kč do 150.000 Kč. Jako benefit získáte první rok vedení karty zdarma.²⁰

4.1.4 ESSOX S.R.O.

Obchodní firma: ESSOX s.r.o.

Sídlo: České Budějovice, Senovážné nám. 231/7, PSČ 370 21

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání:

- poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru
 - činnost platební instituce v rozsahu platebních služeb dle povolení ČNB
 - zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví
 - Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- obory činnosti:

- a) Pronájem a půjčování věcí movitých
- b) Velkoobchod a maloobchod
- c) Reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení
- d) Zprostředkování obchodu a služeb
- e) Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály
- f) Poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků
- g) Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy
- h) Výroba, obchod a služby jinde nezařazené - činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců

Společníci:

²⁰ Cofidis s.r.o. [online]. Cofidis

SG CONSUMER FINANCE

92500 Rueil Malmaison, Avenue de Chatou 57-59

Francouzská republika

Vklad: 1.122.699 000 Kč

Splaceno: 100 %

Obchodní podíl: 1122699/2288086 (jeden milión sto dvacet dva tisíc šest set devadesát devět lomeno dva milióny dvě stě osmdesát osm tisíc osmdesát šest)

Komerční banka, a.s.

Praha 1, Na Příkopě 33/969, PSČ 114 07

Identifikační číslo: 453 17 054

Vklad: 1.165.387 000 Kč

Splaceno: 100 %

Obchodní podíl: 1165387/2288086 (jeden milión sto šedesát pět tisíc tři sta osmdesát sedm lomeno dva milióny dvě stě osmdesát osm tisíc osmdesát šest)

Základní kapitál: 2.288.086 000 Kč

Splaceno: 100 %²¹

Společnost Essox s.r.o. je dceřinou společností Komerční banky a.s. Obě jsou součástí finanční skupiny Société Générale.

Služby, které společnost nabízí

Na financování zboží a služeb můžete využít spotřebitelský úvěr. Ten lze jako u předchozích společností získat na smluvních prodejnách a na internetu.

Úvěru na auto mohou využít jak fyzické osoby nepodnikatelé, tak firmy či OSVČ.

Společnost nabízí také finanční leasing strojů a zařízení, a to jak pro podnikatele, tak pro soukromé osoby. Můžete úvěr využít například na zemědělskou, zdravotnickou, kancelářskou či výpočetní techniku.

²¹ *Obchodní rejstřík a Sbírka listin* [online]. Ministerství spravedlnosti České republiky

Také tato společnost nabízí oblíbené kreditní karty. S kreditní kartou Bonus Futuro získáte bezúročné období až 40 dní. S kartou Essox Benefit karta můžete získat bezúročné období až na 76 měsíců.²²

4.2 ANALÝZA

Abych mohla co nejlépe porovnat jednotlivé nabízené úvěry, budu postupovat jako zájemci o úvěr. Na internetových stránkách si vyberu podobné produkty a vyberu si platbu na splátky. Tak nejlépe můžu poznat, jaké parametry má konkrétní úvěr a jaké informace poskytují prodejci před schválením úvěru.

Jako zájemkyně o úvěr si chci pořídit jízdní kolo na splátky. Vybrala jsem tedy 4 internetové stránky, které nabízí jízdní kola a kde jako platbu mohu využít spotřebitelský úvěr. Každý obchod spolupracuje s jinou úvěrovou společností. V tabulce č. 5 je uveden název internetového obchodu (v závorce je název, pod kterým je zprostředkovatel uvedený v obchodním či živnostenském rejstříku) a úvěr společnost, u které můžeme spotřebitelský úvěr uzavřít.

Tabulka č. 5 Internetové obchody

| NÁZEV OBCHODU | NÁZEV ÚVĚROVÉ SPOLEČNOSTI |
|--|---------------------------------|
| Jizdnikola.net (Jaromíra Čechová F.O.) IČO: 44966156 www.jizdnikola.net | Cofidis (Home Credit, Essox) |
| BB Cyklosport (Velsbike s.r.o.) IČO: 26921421 http://www.kola-online.cz/ | Home Credit, a.s. |
| ONLINE-KOLA.CZ (Mgr. D. Šojat, F.O.) IČO: 65859898 http://www.online-kola.cz/ | Cetelem |
| Jizdnikola.net (Jaromíra Čechová F.O.) IČO: 44966156 | Essox (Home Credit, Cofidis) |

²² Essox s.r.o. [online]. Essox

Obchod Jizdnikola.net nabízí zprostředkování úvěru společnostmi Home Credit, Essox i Cofidis. Jednu použiji úvěr společnosti Cofidis a jednou úvěr nabízený společností Essox.

4.3 KOMPARACE

Na internetových stránkách prodejců, uvedených v tabulce č. 1, jsem si vybrala 4 jízdní kola, které stojí shodně 19.990 Kč. Z výsledku pak bude ihned vidět, který úvěr je pro nás nejvýhodnější. Rozhodla jsem se, že porovnání provedu ve dvou délkách splácení. Ve všech internetových obchodech si můžete informace ohledně splácení zjistit okamžitě pomocí splátkových kalkulaček, které jsou uvedené vždy u informací o ceně zboží. Snažila jsem se, aby všechny úvěry měly stejné podmínky. Proto jsem ani u jednoho z produktů nevolila žádnou platbu v hotovosti předem. Protože každá společnost nabízí pojištění úvěru zprostředkované jinou pojišťovnou a tudíž mají i jiné podmínky a jiné platby za toto pojištění, chtěla jsem, aby úvěry byly nepojištěné. U společností Home Credit a Essox jsem jednoduše zvolila možnost bez pojištění. U společnosti Cetelem je podmínkou vybrat jedno z dvou nabízených pojištění. Vybrala jsem tedy to základní, levnější. U půjčky od společnosti Cofidis není v úvěrové kalkulačce žádná informace o pojištění zahrnuta, předpokládám, že se jedná o úvěr bez pojištění. Výběr pojištění má ale jen dopad na výši splátky a celkovou částku splatnou spotřebitelem. V RPSN není poplatek za pojištění zahrnut. Údaje byly sbírány 4. – 5. 5. 2013. Zjištěné údaje jsou uvedené v tabulce č. 6.

Tabulka č. 6 Zkoumaný úvěr na 10 měsíců

| PARAMETR | HOME CREDIT | CETEM | COFIDIS | ESOX |
|---|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Název zboží | Apache Blackhawk 2011 | Wakita Disc 2012 | Kellys Evox - model 2013 | Kellys Evox - model 2013 |
| Výše spotřebitelského úvěru | 19.990 Kč | 19.990 Kč | 19.990 Kč | 19.990 Kč |
| Délka trvání úvěru | 10 60 | 10 48 | 10 20 | 10 45 |
| Platba v hotovosti | 0 Kč | 0 Kč | 0 Kč | 0 Kč |
| Výše splátky(10 měs.) | 2.199 Kč | 2.299 Kč | 2.239 Kč | 2.404 Kč |
| (60,48,20 nebo 45 měs.) | 552 Kč | 672 Kč | 1.239,5 Kč | 734 Kč |
| Roční úrok. sazba(10) | 20,96 % | 23,96 % | 26,71 % | 42,04 % |
| (60,48,20,45) | 21,76 % | 23,94 % | 27,93 % | 29,04 % |
| RPSN (u 10 měsíců) | 23,25 % | 36,5 % | 26,71 % | 47,51 % |
| (60,48,20 nebo 45 měs.) | 24,3 % | 29,11 % | 27,93 % | 32,58 % |
| Celková částka splatná spotřebitelem | 21.990 Kč 33.120 Kč | 22.990 Kč 32.256 Kč | 22.390 Kč 24.790 Kč | 24.040 Kč 33.030 Kč |
| Pojištění | NE | Soubor Standart | NE | NE |
| Typ úvěru | 1% měsíčně Standart | Klasik | Neuvedeno | Standard 01 |

Jako první budu vyhodnocovat úvěr s variantou splácení na 10 měsíců.

Druhou variantou jsem chtěla porovnat úvěry s délkou splácení 60 měsíců. Zde jsem ovšem narazila na problém. Takto dlouhou dobu splácení nabízí pouze společnost

Home Credit. Cetelem nabízí pro tuto výši úvěru maximální možnou délku splácení 48 měsíců, Essox 45 měsíců a Cofidis pouze 20 měsíců.

Aby tedy bylo srovnání zřetelnější, rozhodla jsem se vytvořit nové porovnání, opět na stejný počet měsíců. Protože každá úvěrová společnost nabízí jinou nejdelší dobu splácení, vyberu délku splácení 20 měsíců a porovnání provedu znovu. Výsledky jsou uvedeny v tabulce č. 7.

Všechny společnosti uvádějí RPSN na měsíční bázi. To znamená, že nezohledňují počet dní v měsíci, den, kdy dojde k uzavření úvěru ani den, ve kterém se budou hradit měsíční splátky.

Tabulka č. 7 Zkoumaný úvěr na 20 měsíců

| PARAMERT | HOME CREDIT | CETEMEM | COFIDIS | ESSEX |
|------------------------------|---------------------|-----------|------------|-------------|
| Výše spot. úvěru | 19.990,- | 19.990,- | 19.990,- | 19.990,- |
| Délka splácení | 20 | 20 | 20 | 20 |
| Splátka | 1.199 Kč | 1.262 Kč | 1.239,5 Kč | 1.324 Kč |
| Celková částka splatná spot. | 23.980 Kč | 25.240 Kč | 24.790 Kč | 26.480 Kč |
| Úroková sazba | 21,34 % | 23,95 % | 28,03 % | 34,10 % |
| RPSN | 23,9 % | 31,86 % | 28,03 % | 38,57 % |
| Typ úvěru | 1% navýšení měsíčně | Klasic | Neuvedeno | Standard 01 |

U společnosti Cofidis mě zarazila výše RPSN. Je při stejné délce splácení shodná s úrokovou mírou. Tato situace může nastat jen v případě, že se jedná o úvěr bez průběžných splátek. Spotřebitel by tedy celkovou splatnou částku zaplatil pouze jednou a to na konci trvání úvěru (v našem případě například za 10 nebo 20 měsíců). Společnost dále v kalkulačce uvádí, že měsíční úrok činí 240 Kč. Ten shodný úrok je uveden u úvěru na počet splátek 10 i na počet splátek 20. To lze snadno ověřit i jednoduchým výpočtem:

$$(240 \times 10) + 19.990 = 22.390$$

$$(240 \times 20) + 19.990 = 24.790$$

Výsledná částka 22.390 odpovídá celkové částce splatné spotřebitelem v případě trvání úvěru na 10 měsíců, výsledná částka 24.790 celkové částce splatné spotřebitelem při trvání úvěru 20 měsíců.

RPSN vypočítám dle následující vzorce: ²³

$$\sum_{k=1}^m C_k (1+X)^{-t_k} = \sum_{l=1}^{m'} D_l (1+X)^{-s_l}$$

Jako první vypočítám RPSN v případě, že se jedná o úvěr, který bude splacen jednou platbou na konci splácení, tedy po 10 měsících:

$$19.990 = 22.390 / (1+X)^{0,83}$$

z rovnice vyplývá, že $X = 14,63$. Podrobný výpočet je uvedený v příloze č. 1.

V případě, že úvěr bude splácen v deseti splátkách měsíčně, bude výpočet následující:

$$19.990 = 2.239 / (1+X)^{1/12} + 2.239 / (1+X)^{2/12} + 2.239 / (1+X)^{3/12} + 2.239 / (1+X)^{4/12} + \\ 2.239 / (1+X)^{5/12} + 2.239 / (1+X)^{6/12} + 2.239 / (1+X)^{7/12} + 2.239 / (1+X)^{8/12} + 2.239 / (1+X)^{9/12} \\ + 2.239 / (1+X)^{10/12}$$

Z rovnice vychází $X = 28,57\%$. U početně dlouhých rovnic pro výpočet RPSN si můžeme pomoci tabulkou pro výpočet RPSN pro spotřebitelské úvěry. ²⁴

Protože se úvěr bude splácet deseti splátkami měsíčně, pro vyhodnocení použiji vypočítanou sazbu RPSN 28,57%.

²³ Zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru a o změně některých zákonů ze dne 21. dubna 2010

²⁴ iDNES.cz/Finance. Výpočet RPSN pro spotřebitelský úvěr. *Mafra a.s.*

U úvěru splatného v 20 měsíčních splátkách vychází dle tabulky v příloze RPSN na 28,98 %.

Abych mohla lépe srovnat nebankovní společnosti mezi sebou, zaměřím se na více ukazatelů. V průzkumu mezi spotřebiteli (viz kapitola 4) jsem se respondentů dotazovala na to, co je pro ně při výběru úvěru důležité. Hodnotili výši splátky, dobu splácení, celkovou částku splatnou spotřebitelem (celkové přeplacení), délku bezúročného období a RPSN. Pomocí těchto ukazatelů vytvořím tabulku s výpočtem bodovací metodou při diferencovaných vahách. Váhy udělím dle preferencí zvolených respondenty v dotazníku (viz kapitola 3.3). Výsledky bodovací metody jsou uvedeny v tabulce č. 8.²⁵

Výpočet délky splácení provedu tak, že zjistím nejdelší poskytovanou délku splácení a od ní odečtu nejkratší možnou délku splácení (oboje v měsících). Tím zjistím rozmezí délky splácení, ze kterého může spotřebitel vybírat. Čím větší toto rozmezí bude, tím lépe. Řídit se budu opět splátkovou kalkulačkou uvedenou u vybraného zboží (jízdního kola).

Pro výpočet celkového přeplacení a RPSN použiji výsledky celkových částek splatných spotřebitelem u úvěrů na 20 měsíců.

U ukazatele bezúročného období je uveden počet měsíců, které společnost uvádí jako možnost splatit celý úvěr v této době bez navýšení. Podrobné výpočty jsou v příloze č. 2.

Tabulka č. 8 Bodovací metoda s rozdílnými vahami

| Společnost | Délka splácení | Celkové přeplacení | Délka BO | RPSN | Součet | Průměr | Pořadí |
|-------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------|-------------|--------------------|---------------|---------------|
| HC | 300 | 400 | 50 | 200 | 950 | 95 | 1. |
| CE | 193,55 | 377,36 | 100 | 150,04 | 820,95 | 82,1 | 2. |
| CO | 72,57 | 386,92 | 0 | 164,94 | 624,43 | 62,44 | 4. |
| ES | 208,06 | 362,24 | 0 | 123,92 | 694,22 | 69,42 | 3. |
| Váhy | (3) | (4) | (1) | (2) | 3 + 4 + 1 + 2 = 10 | | |
| Charakter | [+1] | [-1] | [+1] | [-1] | | | |

²⁵ REJNUŠ, O. *Finanční trhy*. s. 278 - 279

Nebankovní registr klientských informací (NRKI) a sdružení SOLUS

Do porovnání jsem také zařadila, zda zvolené nebankovní společnosti při schvalování úvěrů nahlíží do úvěrových registrů Nebankovní registr klientských informací a SOLUS. Tyto dva úvěrové registry zaznamenávají informace o dlužnících (např. o platební morálce nebo objemu úvěrů). Jedná se o plusový bod, protože tím chrání nejen sebe, ale i spotřebitele samotné. Splátková společnost může například úvěr zamítnout, pokud je v registru záznam o nesplácení úvěru u jiné instituce nebo jiná negativní informace, která by mohla spotřebitele vést k platební neschopnosti.²⁶ Zda si jednotlivé společnosti vyměňují informace o dlužnících s úvěrovými registry je znázorněno v tabulce č. 9.

Tabulka č. 9 Spolupráce s úvěrovými registry

| SPOLEČNOST | NRKI | SOLUS |
|------------------|------|-------|
| Home Credit a.s. | ANO | ANO |
| Cetelem a.s. | ANO | ANO |
| Cofidis s.r.o. | ANO | ANO |
| Essox s.r.o. | ANO | ANO |

4.3 DÍLČÍ ZÁVĚR

První variantou je úvěr na počet splátek 10. Při takto nízké výši úvěru si myslím, že je to optimální délka. Jelikož je výše úvěru i délka splácení stejná, můžeme se orientovat podle splátky. Stačí ji vynásobit deseti a zjistíme tím faktor, kolik celkově věřiteli zaplatíme. V tomto případě pro nás bude určitě nejvýhodnější úvěr od společnosti Home Credit. Celkově zaplatíme 21.990 Kč, tedy o 2.000 Kč více za necelý rok. V tabulce č. 10 je znázorněné, kolik se na úvěru celkově přeplatí a jaký to má vliv na RPSN. Uváděné RPSN u společnosti Cofidis je v tabulce také doplněno vypočítaným RPSN (v závorce).

²⁶ Jílek J., *Finanční trhy a investování*, s. 565 - 568

Tabulka č. 10 Výhodnost úvěrů na 10 měsíců

| SPOLEČNOST | Home Credit | Cofidis | Cetelem | Essox |
|---------------------------------------|-------------|--------------------|-----------|-----------|
| Celková částka zaplacená spot. | 21.990 Kč | 22.390 Kč | 22.990 Kč | 24.040 Kč |
| Zaplaceno navíc | 2.000 Kč | 2.400 Kč | 3.000 Kč | 4.050 Kč |
| RPSN | 23,25% | 26,71% (28,57%) | 36,5% | 47,51% |

S výší celkově zaplacené částky spotřebitelem roste i RPSN. Tabulka č. 5 tedy jasně dokazuje, že se při výběru úvěru můžeme řídit podle výše RPSN. Je ale důležité srovnávat RPSN pouze u stejných typů úvěrů, tedy ve stejné výši a na stejnou dobu splácení.

Výsledky hodnocení stejného úvěru, ale na delší dobu splácení (20 měsíců) jsou uvedeny dále. Opět platí vztah, že čím vyšší je RPSN, tím je vyšší celková částka splatná spotřebitelem. Výsledky jsou v tabulce č. 11.

Tabulka č. 11 Výhodnost úvěru na 20 měsíců

| SPOLEČNOST | Home Credit | Cofidis | Cetelem | Essox |
|---------------------------------------|-------------|---------------------|-----------|-----------|
| Celková částka zaplacená spot. | 23.980 Kč | 24.790 Kč | 25.240 Kč | 26.480 Kč |
| Zaplaceno navíc | 3.990 Kč | 4.800 Kč | 5.250 Kč | 6.490 Kč |
| RPSN | 23,9 % | 28,03 % (28,98%) | 31,86 % | 38,57 % |

Pořadí společností i v tomto případě zůstává stejné. Tedy nejvýhodnější produkt nabízí opět společnost Home Credit, kde zaplatíte za celou dobu splácení navíc 3.990 Kč.

Pomocí výsledků, které jsem získala výpočtem bodové metody při diferencovaných vahách, nyní sestavím pořadí společností a stručný popis k jejich výsledkům.

1. HOME CREDIT A.S.

Společnost se umístila v žebříčku zkoumaných hodnot na prvním místě. To jí zajistila hlavně výhodnost nabízeného produktu (nízká hodnota celkového přeplacení úvěru a RPSN) a dále také variabilita splátek. Spotřebitel si může vybrat délku splácení v rozmezí od 10 do 72 měsíců. Kalkulačka na internetových stránkách prodejce je přehledná, lze si vybrat z více produktů, ihned zde zjistíme výši úrokové sazby i RPSN. Můžeme si zvolit, zda chceme smlouvu pojistit či nikoli a vidíme, o kolik se nám splátka v důsledku pojištění zvýší. Kladně hodnotím také informace v kalkulačce, které krátce vysvětlují a komentují například námi zvolený produkt nebo typ pojištění. Na internetových stránkách je uveřejněn Sazebník poplatků. Zde bych pouze vytkla to, že v sazebníku nejsou uvedeny sankce a pokuty. Tyto informace jsou uvedeny v úvěrových podmínkách. Společnost spolupracuje se sdružením SOLUS a NRKI.

2. CETELEM A.S.

Společností s druhým největším počtem bodů se stala společnost Cetelem a.s. Nabízí nejdelší bezúročné období u zvoleného produktu, a to 2 měsíce. Ke druhému místu ji také domohlo rozmezí splátek od 5 do 48 měsíců. Úvěrová kalkulačka na internetových stránkách prodejce kol působí nepřehledně. RPSN i úroková sazba je zde uvedená. Můžeme v kalkulaci úvěru volit pouze mezi dvěma typy pojištění, vybrat volbu bez pojištění nelze, proto nezjistíme skutečnou výši splátky bez pojištění. Sazebník poplatků ke spotřebitelskému úvěru najdeme na internetových stránkách společnosti, jsou v něm i zahrnuty sankce a pokuty. Při schvalování úvěrů se společnost dotazuje na platební morálku ve sdružení SOLUS i NRKI.

3. ESSOX S.R.O.

Na třetím místě skončila společnost Essox s.r.o. Nenabízí žádnou možnost využití bezúročného období. Zkoumaný úvěr byl nejméně výhodný (nejvyšší hodnoty RPSN a celkové částky splatné spotřebitelem). Oproti poslední společnosti měla ale vyšší rozsah v počtu nabízených splátek. Úvěr můžete využít se splatností od 5 do 45 měsíců. Splátkovou kalkulačku hodnotím jako přehlednou, opět se zde objevuje nápověda. A po zadání kritérií ihned zjistíme všechny parametry produktu, včetně RPSN a úrokové míry. Můžeme si i navolit, zda máme zájem úvěr pojistit a vidíme, o kolik se splátka

navýší. Není ale uvedeno o jaký typ pojištění se jedná. Sazebník ke spotřebitelským úvěrům je dostupný na internetových stránkách společnosti. Kromě poplatků zde také najdeme smluvní pokuty a úroky z prodlení. Společnost je členem sdružení SOLUS i NRKI.

4. COFIDIS S.R.O.

Nejméně bodů získala v hodnocení společnost Cofidis. Body jí ubralo zejména to, že nabízí jen velmi omezené možnosti splácení. Úvěr si můžete uzavřít již na 5 měsíců splácení, maximální délku splácení můžeme však zvolit jen na 20 měsíčních splátek. Dále také společnost neposkytuje na tento typ úvěru žádné bezúročné období. Ve splátkové kalkulačce nemůžeme zvolit typ úvěru ani pojištění, lze zadat pouze počet splátek a případná platba v hotovosti. Informace o nabízeném pojištění získáme na internetových stránkách splátkové společnosti, zde si můžeme vypočítat i výši splátky a lze sjednat pojištění i dodatečně. RPSN a úrokovou sazbu sděluje vždy ve stejné hodnotě. Na infolince společnosti mi bylo potvrzeno, že údaj je správný a společnost má nastavené parametry tak, aby se tyto dvě hodnoty rovnaly. Sazebník na internetových stránkách najdeme a jsou zde uvedeny i sankce a pokuty. I společnost Cofidis nahlíží do registrů SOLUS a NRKI.

5. DOPORUČENÍ MANAGEMENTU NEBANKOVNÍCH SPOLEČNOSTÍ

5.1 DOPORUČENÍ JAKÉ ÚVĚRY NABÍZET A NÁVRHY JAK ZKVALITNIT POSKYTOVÁNÍ ÚVĚRŮ

V doporučení managementu společností budu vycházet opět z údajů, které jsem zjistila v dotazníku vyplňovaném spotřebiteli. Respondenti zvolili, že při výběru úvěru je pro ně nejdůležitější výše splátky a celkové přeplacení úvěru.

Celkovou částku splatnou spotřebitelem uvádějí všechny čtyři vybrané splátkové společnosti již ve splátkové kalkulačce, proto má spotřebitel možnost si podle tohoto kritéria ihned vybrat, pro jaký úvěr se rozhodne. Při zvoleném úvěru na 10 měsíční splátek je rozdíl v celkové částce splatné spotřebitelem více než 2.000 Kč, při zvoleném úvěru na 20 měsíčních splátek 2.500 Kč. Tyto rozdíly činí více než 10% z kupní ceny kolo. Doporučila bych splátkovým společnostem s méně výhodnými podmínkami splácení, aby se tyto rozdíly snažily co nejvíce minimalizovat.

Dalším parametrem, který v hodnocení dopadl jako druhý nejdůležitější pro spotřebitele, byl délka splácení. Spotřebitelé, kteří nechtějí zatěžovat svůj rozpočet vysokými splátkami, si chtějí vybrat úvěr na delší dobu splácení. Každému vyhovuje jiný počet měsíců. Je tedy dobré nabízet více variant splácení. Spotřebitelé, kteří chtějí splatit úvěr v co nejkratší době, mohou využít možnosti předčasného splacení.

Průměrné pořadí 3,4 přidělili respondenti ukazateli RPSN. Tento ukazatel stejně jako celková částka splatná spotřebitelem svědčí o výhodnosti úvěru. Protože z této hodnoty není přímo jasné, jak bude úvěr výhodný, řídí se spotřebitelé celkovou částkou splatnou spotřebitelem, ze které výhodnost úvěru vyčtou snadněji.

Možnost splatit úvěr v bezúročném období označili respondenti v celkovém výsledku za nejméně důležitý prvek pro rozhodování o uzavření úvěru. Ovšem výsledek průměrného pořadí 3,556 značí, že není ani tento ukazatel zanedbatelný. Doporučovala bych splátkovým společnostem, aby při poskytování úvěru nabízeli alespoň 1 měsíc bezúročného období.

Dále se zaměřím na konkrétní doporučení jednotlivým nebankovním společnostem.

Home Credit, a.s.

Nebankovní společnost Home Credit a.s. dopadla v hodnocení nejlépe. Doporučila bych do sazebníku poplatků doplnit i sankční poplatky a pokuty. Spotřebitel si tyto údaje může dohledat v úvěrových podmínkách, doplněním do sazebníku spotřebiteli toto dohledávání odpadne a bude mít všechny finanční náklady přehledně na jednom dokumentu.

Cetelem a.s.

Této nebankovní společnosti bych doporučila zpřehlednit svou splátkovou kalkulačku na internetových stránkách prodejce. Především v oblasti formátu a způsobu zobrazování informací. Na internetových stránkách prodejce v sekci obecných informací o splátkovém prodeji jsou uvedeny typy pojištění včetně možnosti bez pojištění. Ve splátkové kalkulačce není možnost úvěru bez pojištění zahrnuta, bylo by vhodné tuto možnost do kalkulačky zahrnout, aby spotřebitel přesně věděl, v jaké výši bude jeho splátka. Dále je v informacích o splátkovém prodeji uveden maximální možný počet splátek u úvěru Klasik 36, ve splátkové kalkulačce se u stejného typu úvěru nabízí možnost až 48 měsíčních splátek. Tyto informace bych sjednotila, aby nedocházelo ke zmatení spotřebitele. V neposlední řadě bych společnosti doporučila navýšit délku splácení. Navrhovala bych zvýšit maximální možnou délku splácení alespoň na 60 měsíců.

Essox s.r.o.

Společnosti bych doporučila zvýšit výhodnost nabízených úvěrů. Především, co se týká RPSN a celkové částky splatné spotřebitelem. Z vybraných společností má tyto hodnoty nejvyšší. Dále bych doporučila zahrnout do podmínek úvěru také možnost splatit úvěr v bezúročném období, alespoň do jednoho měsíce a také zvýšit hranici maximální možné doby splácení, alespoň na 60 měsíců. Navrhuji také do splátkové kalkulačky uvádět jaký typ pojištění společnost nabízí.

Cofidis s.r.o.

Společnost nabízí maximální možnou délku splácení 20 měsíců, což je nejméně ze všech srovnávaných společností. Opět bych doporučila zvýšit hranici maximální možné délky splácení na 60 měsíců a poskytnout bezúročné období alespoň na 1 měsíc. Dále bych navrhovala zavést více typů úvěrů, mezi kterými si mohou budoucí zákazníci vybírat. A upřesnit výpočet RPSN. Uváděná shodná výše RPSN a úrokové sazby může působit nedůvěryhodně. Ve splátkové kalkulačce není možné si úvěr pojistit. Doporučovala bych možnost pojištění zahrnout i do splátkové kalkulačky.

5.3 PODOBY RIZIKA NESPLÁCENÍ ÚVĚRŮ A JAK MU PŘEDCHÁZET

5.3.1 PODOBY RIZIKA NESPLÁCENÍ ÚVĚRŮ: INSOLVENCE, EXEKUCE

Při poskytování úvěrů hrozí riziko, že se dlužníci mohou dostat do platební neschopnosti a přestat úvěr splácet nebo splátky hradit jen částečně.

Insolvence nebo-li platební neschopnost. Je stav, kdy věřitel není schopen dostat svým splatným závazkům v čase ani v objemu. Nejedná se o platební nevůli, věřitel chce svým závazkům dostat, ale není toho v daném čase schopen.²⁷

Osobní bankrot je způsob řešení insolvence. Je obvyklý zejména ve Spojených státech a od roku 2008 také v České republice. Je to možnost, jak zadlužené rodiny dostat z insolvence, která je dlouhodobě neudržitelná. K oddlužení může dojít dvěma způsoby. Jednak jednorázovým zpeněžením majetku dlužníka a jednak formou splátkového kalendáře. Splátkový kalendář je rozvržen do pěti let, přičemž platí, že uspokojení věřitele musí být alespoň 30% z jeho pohledávky. Po skončení oddlužení může věřitel, který nepřihlásil své pohledávky, vymáhat po dlužníkovi dále (v případě, že nebyly promlčeny nečinností věřitele).²⁸

²⁷ SMRČKA, L. *Rodinné finance. Ekonomická krize a krach optimismu.* s. 323

²⁸ Tamtéž s. 325

Pokud dlužník nevykazuje vůli své závazky vůči splátkové společnosti splácet, může se splátková společnost domáhat zaplacení svých pohledávek soudně nebo v rozhodčím řízení. Tyto instituce pak mohou nařídit vymožení pohledávky prostřednictvím exekuce.

Exekuce

„Exekuce je mechanismus odebrání zpeněžitelného majetku dlužníkovi a jeho převedení věřiteli, a to na základě soudního rozhodnutí a exekučního výměru. Exekuci provádí exekutor různými formami od obstarání účtu věřitele až po zajištění a zpeněžení movitého a nemovitého majetku dlužníka. Z pohledu věřitele je exekuce na základě příslušných rozhodnutí a právních kroků velmi vhodnou formou vymáhání pohledávky, samozřejmě pouze v případě, že dlužník vlastní nějaký reálný a zpeněžitelný majetek.“²⁹

5.3.2 JAK PŘEDCHÁZET RIZIKU NESPLÁCENÍ ÚVĚRŮ

Riziku nesplácení úvěru lze předcházet důsledným prověřením bonity klienta při schvalování úvěru. Vyhybat se poskytování úvěrů žadatelům s nízkým příjmem nebo příjmem do budoucna nejistým, například ve zkušební či výpovědní lhůtě, u zaměstnavatele v insolventi apod.

Je vhodné také zjišťovat zadluženost žadatele u jiných bank a splátkových společností a jeho platební morálku. Právě k tomu mohou posloužit úvěrové registry (například Bankovní a Nebankovní registr klientských informací, sdružení SOLUS a jiné.)

Je důležité se zaměřit i na osobní život žadatele, zda je na jeho příjmu někdo závislý, kolik vyživuje dětí, jaké jsou jeho celkové výdaje apod. Dále je vhodné zjišťovat, jaký nemovitý majetek potenciální zákazník vlastní, ze kterého by bylo možné uspokojit případné nesplacené závazky.

²⁹ SMRČKA, L. *Rodinné finance. Ekonomická krize a krach optimismu*. S. 321

6. ZÁVĚR

Globálním cílem této bakalářské práce bylo doporučit managementu vybraných nebankovních institucí, jaké spotřebitelské úvěry nabízet.

V teoretickoprávní části jsem se zaměřila na poskytování úvěrů podle zákona číslo 145/2010 Sb. o spotřebitelském úvěru a popsala teoretická východiska pro orientaci ve spotřebitelských úvěrech.

Nebankovní společnosti nabízejí velké množství produktů, pro porovnání jsem vybrala účelové spotřebitelské úvěry. Na základě průzkumu mezi spotřebiteli jsem zjistila, že při výběru úvěru spotřebitelé preferují nejvíce výši splátky a celkovou částku splatnou spotřebitelem. Vybrala jsem od každé nebankovní společnosti dva reprezentativní úvěry, jeden se splatností na 10 měsíců a jeden se splatností na 20 měsíců. Na základě vytvořené analýzy vybraných úvěrů a zjištěných preferencí jsem vytvořila žebříček společností a jejich celkové hodnocení. Společnosti se umístily v tomto pořadí 1. Home Credit a.s., 2. Cetelem a.s., 3. Essox s.r.o. a 4. Cofidis s.r.o.

Díky získaným informacím jsem poté mohla vytvořit doporučení na co se mají konkrétní společnosti zaměřit. Obecně doporučuji se zaměřit na výhodnost poskytovaného úvěru (celková částka splatná spotřebitelem a s ní související RPSN), nabízet širokou škálu možností splácení a zařadit možnost doplacení v bezúročném období (alespoň po dobu 1 měsíce od uzavření úvěru). Aby společnosti předešly možnému nesplácení úvěrů, doporučuji prověřovat schopnosti dlužníku splácet své závazky a spolupracovat s úvěrovými registry.

7. SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY A ZDROJŮ

LITERATURA

JÍLEK, J. *Finanční trhy a investování*. 1. vyd. Praha: Grada, 2009. ISBN 978-80-247-1653.

KOCIÁNOVÁ, H. *Finanční gramotnost v kostce*. 1. vyd. Ostrava: Anag, 2012. ISBN 978-80-7263-767-6.

REJNUŠ, O. *Finanční trhy*. 2. rozš. vyd. Ostrava: Key Publishing, 2010. ISBN 978-80-7418-080-4.

REVENDA, Z. a kol. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha: Management Press, 2007. ISBN 80-7261-132-1.

SMRČKA, L. *Rodinné finance. Ekonomická krize a krach optimismu*. 1. vyd. Praha: C.H.Beck, 2010. ISBN 978-80-7400-199-4.

ŠIMEK, J.. *Legitimita nebankovních úvěrů*. Brno: MUNI 2009. Bakalářská práce, MUNI, Právnická fakulta, Katedra národního hospodářství.

Zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru a o změně některých zákonů ze dne 21. dubna 2010

Zákon č. 40/2009 Sb., Trestní zákoník ze dne 8. ledna 2009

OSTATNÍ ZDROJE

Cetelem a.s. [online]. Cetelem © 2013 [cit. 2013 – 28 - 04]. Dostupné z: <http://www.cetelem.cz/>

Cofidis s.r.o. [online]. Cofidis © 2012 [cit. 2013 – 28 - 04]. Dostupné z:
<http://www.cofidis.cz/>

Essox s.r.o. [online]. Essox © 2005 [cit. 2013 – 28 - 04]. Dostupné z:
<http://www.essox.cz/>

Home Credit a.s. O nás.*Home Credit a.s.* [online] © Home Credit a.s. [cit. 30-4-2013]
Dostupné z: <http://www.homecredit.cz/o-nas/>

Home Credit a.s. [online]. Home Credit a.s., © [cit. 2013 – 28 - 04]. Dostupné z:
<http://www.homecredit.cz/>

iDNES.cz/Finance. Výpočet RPSN pro spotřebitelský úvěr.*Mafra a.s.* [online] © 1999 -
2013 a.s. [cit. 30-4-2013] Dostupné z: http://kalkulacky.idnes.cz/cr_spotrebitelsky-uver-rpsn.php

KRAJÍČEK, A. *Interview*. Home Credit a.s. Moravské náměstí 249/8, Brno. 15.4.2013.

Malá, M. *Spotřebitelské úvěry v nebankovních institucích (výsledky průzkumu)*,
VypInto.cz Marek Demčák [online] ©2008 - 2011. Dostupné online z:
<http://www.vypInto.cz/realizovane-pruzkumy/spotrebitelske-uvery-nebank/>

Obchodní rejstřík a Sbírka listin [online]. Ministerství spravedlnosti České republiky,
©2012 [cit. 2013 – 28 - 04]. Dostupné z:
<http://portal.justice.cz/Justice2/Uvod/uvod.aspx>

SKALKOVÁ, O. Zákonu proti lichvě nefandím, podporuje černý. *HN.IHNED.CZ*.
[online]. Economia 1996-2013 [cit. 2013-11-14]. ISSN 1213 - 7693 Dostupné z:
<<http://hn.ihned.cz/c1-37004860-zakonu-proti-lichve-nefandim>>.

8. SEZNAM POUŽITÝCH TABULEK A GRAFŮ

Tabulky

| | |
|---|----|
| Tabulka č. 1 Využití spotřebitelského úvěru v návaznosti na věk respondentů | 31 |
| Tabulka č. 2 Účast na předváděcích akcích v návaznosti na věk respondentů..... | 31 |
| Tabulka č. 3 Účast na předváděcích akcích v návaznosti na vzdělání respondentů..... | 32 |
| Tabulka č. 4 Přiřazené váhy jednotlivým faktorům..... | 32 |
| Tabulka č. 5 Internetové obchody..... | 41 |
| Tabulka č. 6 Zkoumaný úvěr na 10 měsíců..... | 43 |
| Tabulka č. 7 Zkoumaný úvěr na 20 měsíců..... | 44 |
| Tabulka č. 8 Bodovací metoda s rozdílnými vahami..... | 46 |
| Tabulka č. 9 Spolupráce s úvěrovými registry..... | 47 |
| Tabulka č. 10 Výhodnost úvěrů na 10 měsíců..... | 48 |
| Tabulka č. 11 Výhodnost úvěru na 20 měsíců..... | 48 |

Grafy

| | |
|--|----|
| Graf č. 1 Věk respondentů..... | 25 |
| Graf č. 2 Pohlaví respondentů..... | 25 |
| Graf č. 3 Vzdělání respondentů..... | 26 |
| Graf č. 4 Průměrný měsíční hrubý příjem respondentů..... | 26 |
| Graf č. 5 využití úvěrů u nebankovních společností..... | 26 |
| Graf č. 6 Využití kreditní karty u nebankovních společností..... | 27 |
| Graf č. 7 Využití hotovostního úvěru u nebankovních společností..... | 27 |
| Graf č. 8 Využití spotřebitelského úvěru u nebankovních společností..... | 27 |
| Graf č. 9 V jaké výši respondenti čerpali spotřebitelské úvěry..... | 28 |
| Graf č. 10 na jaký účel si respondenti brali spotřebitelský úvěr..... | 28 |
| Graf č. 11 Rozhodující faktory pro spotřebitele | 29 |
| Graf č. 12 Splátky vůči měsíčnímu příjmu..... | 29 |
| Graf č. 13 Ví partner/ka o půjčkách respondentů..... | 29 |
| Graf č. 14 Účast na předváděcích akcích..... | 30 |

9. PŘÍLOHY

PŘÍLOHA Č. 1 – VÝPOČET RPSN

$$\begin{aligned}19.990 &= \frac{22.390}{(1+r)^{0,83}} \\19.990 \times (1+r)^{0,83} &= 22.390 \\(1+r)^{0,83} &= \frac{22.390}{19.990} \\(1+r)^{0,83} &= 1,12 \\1+r &= \sqrt[0,83]{1,12} \\r &= 14,6\end{aligned}$$

PŘÍLOHA Č. 2 – VÝPOČET BODOVACÍ METODY S ROZDÍLNÝMI VAHAMI

Společnosti, která v případě posuzovaného ukazatele dosáhla nejlepší hodnoty, se přidělí 100 bodů. Ostatním společnostem pak přiřadíme:

- Při charakteru ukazatele +1 : $b_{ij} = \frac{x_{ij}}{x_{i,max}} \times 100$
- Při charakteru ukazatele -1 : $b_{ij} = \frac{x_{i,min}}{x_{ij}} \times 100$

Kde: b_{ij} - bodové hodnocení i-tého podniku pro j-tý ukazatel

x_{ij} - hodnota j-tého ukazatele v i-té společnosti

$x_{i,max}$ - nejvyšší hodnota j-tého ukazatele (ohodnocená 100 body) v případě ukazatele charakteru +1

$x_{i,min}$ - nejnižší hodnota j-tého ukazatele (ohodnocená 100 body) v případě ukazatele charakteru -1

Délka splácení

Home Credit (10 – 72 -> 62)

$$100 \times 3 = 300$$

Cetelem (5 – 48 -> 40)

$$\frac{40}{62} \times 100 \times 3 = 193,55$$

Cofidis (5 – 20 -> 15)

$$\frac{15}{62} \times 100 \times 3 = 72,58$$

Essox (5 – 45 -> 43)

$$\frac{43}{62} \times 100 \times 3 = 208,06$$

Celkové přeplacení

Home Credit (23.980,-)

$$100 \times 4 = 400$$

Cetelem (25.420,-)
 $\frac{23,980}{25,420} \times 100 \times 4 = 377,34$
 Cofidis (24.790,-)
 $\frac{23,980}{24,790} \times 100 \times 4 = 386,93$
 Essox (26.480,-)
 $\frac{23,980}{26,480} \times 100 \times 4 = 362,24$

Délka bezúročného období

Home Credit (1)

$$\frac{1}{2} \times 100 \times 1 = 50$$

Cetelem (2)

$$100 \times 1 = 100$$

Cofidis (0)

$$\frac{0}{2} \times 100 \times 1 = 0$$

Essox (0)

$$\frac{0}{2} \times 100 \times 1 = 0$$

RPSN

Home Credit (23,9%)

$$100 \times 2 = 200$$

Cetelem (31,86%)

$$\frac{23,9}{31,86} \times 100 \times 2 = 150,03$$

Cofidis (28,98%)

$$\frac{23,9}{28,98} \times 100 \times 2 = 164,94$$

Essox (38,57%)

$$\frac{23,9}{38,57} \times 100 \times 2 = 123,93$$